

ОАО «Кузбасская топливная компания» («КТК»)

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



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

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Кузбасская топливная компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Кузбасская топливная компания» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 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 надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Кузбасская топливная компания»

Зарегистрировано Администрацией города Кемерово. Свидетельство от 28 декабря 2001 года № 8887.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией МНС России по городу Кемерово за № 1024200692009 22 октября 2002 года. Свидетельство серии 42 № 001866088.

Место нахождения аудируемого лица: 650000, Кемеровская область, город Кемерово, улица 50 лет Октября, дом № 4.

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 о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Токарев И.В.

Директор, (доверенность от 1 октября 2013 года № 87/13)

ЗАО «КПМГ»

14 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «Кузбасская топливная компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

	Прим.	31 декабря 2013 года Млн. руб.	31 декабря 2012 года Млн. руб.
АКТИВЫ			
Основные средства	14	12 727	13 235
Активы по разведке и оценке	15	345	321
Гудвил и нематериальные активы		24	19
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	16	5	8
Прочие инвестиции	17	21	25
Отложенные налоговые активы	18	66	41
Итого внеоборотные активы		13 188	13 649
Запасы	19	1 736	1 331
Прочие инвестиции	17	5	4
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		10	10
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 486	1 908
Авансы выданные и расходы будущих периодов	21	440	682
Денежные средства и их эквиваленты	22	2 710	2 362
Итого оборотные активы		7 387	6 297
Итого активы		20 575	19 946

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-60, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	31 декабря 2013 года Млн. руб.	31 декабря 2012 года Млн. руб.
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	23	20	20
Нераспределенная прибыль		6 980	6 835
Добавочный капитал		2 829	2 829
Итого капитал акционеров Компании		9 829	9 684
Доля неконтролирующих акционеров		(3)	1
Итого капитал		9 826	9 685
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	25	5 987	3 541
Отложенный доход/ выручка	29	217	225
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	26	145	119
Резервы	27	350	332
Вознаграждения работникам		60	55
Отложенные налоговые обязательства	18	638	495
Итого долгосрочные обязательства		7 397	4 767
Кредиты и займы	25	640	3 502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	2 622	1 913
Резервы	27	17	-
Вознаграждения работникам		23	11
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		50	68
Итого краткосрочные обязательства		3 352	5 494
Итого обязательства		10 749	10 261
Итого капитал и обязательства		20 575	19 946

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана руководством 14 апреля 2014 года:

Генеральный директор
 Игорь Юрьевич Прокудин

Заместитель Генерального директора по
 экономике и финансам
 Иван Александрович Артеменко

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-60, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2013 Млн. руб.	2012 Млн. руб.
Выручка	6	22 490	23 104
Себестоимость	7	(19 523)	(18 982)
Валовая прибыль		2 967	4 122
Коммерческие расходы	8	(729)	(698)
Административные расходы	9	(1 104)	(1 095)
Прочие доходы	10	254	12
Операционная прибыль		1 388	2 341
Финансовые доходы	12	102	320
Финансовые расходы	12	(632)	(283)
Прибыль/(убыток) от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	1	(21)
Прибыль до налогообложения		859	2 357
Расход по налогу на прибыль	13	(219)	(547)
Прибыль за год		640	1 810
Прибыль за год, принадлежащая:			
Акционерам Компании		618	1 778
Миноритарным участникам дочерних ООО		26	35
Неконтролирующим акционерам		(4)	(3)
		640	1 810
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Актuarные прибыли/ (убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта		23	(19)
Общий совокупный доход за год		663	1 791
Общий совокупный доход, принадлежащий:			
Акционерам Компании		641	1 759
Миноритарным участникам в дочерних ООО		26	35
Неконтролирующим акционерам		(4)	(3)
		663	1 791
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	24	6	18

Настоящий консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-60, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Млн. руб.

	Доля акционеров Компании				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Итого		
Остаток на 1 января 2012 года	20	5 672	2 829	8 521	4	8 525
Прибыль за год	-	1 778	-	1 778	(3)	1 775
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Общий совокупный доход за год	-	1 759	-	1 759	(3)	1 756
Дивиденды выплаченные	-	(596)	-	(596)	-	(596)
Остаток на 31 декабря 2012 года	20	6 835	2 829	9 684	1	9 685
Прибыль за год	-	618	-	618	(4)	614
Актuarная прибыль по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта	-	23	-	23	-	23
Общий совокупный доход за год	-	641	-	641	(4)	637
Дивиденды выплаченные	-	(496)	-	(496)	-	(496)
Остаток на 31 декабря 2013 года	20	6 980	2 829	9 829	(3)	9 826

Настоящий консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-60, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2013	2012
	Млн. руб.	Млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год	640	1 810
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 276	1 152
Восстановление убытков от обесценения	(6)	(2)
Доход от выбытия основных средств	(236)	(12)
Доля в (прибыли) / убытке от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(1)	21
Чистые финансовые расходы/(доходы)	530	(37)
Расход по налогу на прибыль	219	547
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	2 422	3 479
Изменения в:		
- запасах	(405)	(56)
- торговой и прочей дебиторской задолженности	(540)	(354)
- предоплатах за оборотные активы	242	234
- торговой и прочей кредиторской задолженности	917	(279)
- резервах на восстановление производственных площадок и вознаграждения работникам	49	40
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	2 685	3 064
Налог на прибыль уплаченный	(125)	(457)
Проценты уплаченные	(510)	(367)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	77	92
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	2 127	2 332

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-60, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2013	2012
	Млн. руб.	Млн. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	261	14
Поступления от выбытия инвестиций, учитываемых методом долевого участия	4	-
Займы выданные и срочные депозиты размещенные	-	(495)
Поступления по займам выданным и возврат средств с депозитов, включая проценты полученные	2	517
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(902)	(3 847)
Приобретение активов по разведке и оценке	(3)	(133)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(638)	(3 944)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	10 372	8 052
Погашение кредитов и займов	(11 097)	(5 331)
Дивиденды уплаченные	(496)	(596)
Денежные потоки (использованные в) /от финансовой деятельности	(1 221)	2 125
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	268	513
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 362	1 884
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	80	(35)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 710	2 362

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-60, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

ОАО «Кузбасская топливная компания» (далее – «Компания» или «КТК») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские открытые и закрытые акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компанию, зарегистрированную за рубежом.

Наиболее существенные дочерние предприятия Компании перечислены ниже:

			31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Право собственности/ Право голоса	Право собственности/ Право голоса
ООО «ТЭК Мереть»	Россия	Железнодорожные перевозки	100%	100%
ООО «Кузбасстопливосбыт»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ОАО «Каскад Энерго»	Россия	Производство электро- теплоэнергии и горячей воды	100%	100%
ОАО «АТК»	Россия	Продажа угля	51%	51%
ООО «Трансуголь»	Россия	Продажа угля	52%	52%
ООО «НТК»	Россия	Продажа угля	51%	51%
ООО «Каскад Гео»	Россия	Сдача земельных участков в аренду	100%	100%
КТК Polska Sp. z o.o.	Польша	Продажа угля	100%	100%

Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации 4 апреля 2000 года. Акции ОАО «Кузбасская топливная компания» торгуются на ОАО «Московская Биржа» с мая 2010 года. Юридический адрес Компании: 650000, Кемеровская область, город Кемерово, улица 50 лет Октября, 4.

Основными видами деятельности Группы являются: добыча энергетического угля открытым способом на месторождениях, расположенных на территории Кемеровской области Российской Федерации; оптовые поставки угля на внутренние и зарубежные рынки; розничная продажа угля через дистрибуционные сети, расположенные в Кемеровской, Омской, Новосибирской областях и Алтайском крае.

Группа также занимается оптовой и розничной торговлей углем, приобретаемым у других российских производителей, производством электро- и теплоэнергии, горячей воды, оказанием транспортных услуг и услуг по хранению угля.

Контролирующим акционером Компании является Игорь Юрьевич Прокудин.

Операционная деятельность Группы регулируется различными нормативными документами и лицензионным законодательством в части добычи угля, осуществляемой на территории Российской Федерации.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в РФ

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 их оценок их руководством.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Федеральным законом № 208 – ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в соответствии с которым определенные организации обязаны составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО, которые разработаны СМСФО и впоследствии одобрены для применения в Российской Федерации. На 31 декабря 2013 года все действующие стандарты и интерпретации, разработанные СМСФО, одобрены для применения в Российской Федерации.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), который используется Компанией и всеми дочерними предприятиями в качестве функциональной валюты, а также является валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все показатели в рублях округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использовало ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с применением положений учетной политики и с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, а также доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством Группы на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, в указанных ниже примечаниях приводится информация о наиболее существенных вопросах, требующих подготовки расчетных оценок, и важнейших

суждениях, использованных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Примечание 14 – Основные средства;
- Примечание 27 – Восстановление производственных площадей;
- Примечание 30 – Финансовые инструменты и управление рисками;
- Примечание 33 – Условные обязательства;
- Примечание 37(d) – Актив вскрышной деятельности.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Отчетные сегменты

Группа выделяет и представляет операционные сегменты, основываясь на внутренней информации, которая передается руководителю, принимающему операционные решения – Генеральному директору, который рассматривает операционные результаты для оценки степени успешности деятельности и использует их для принятия решений о распределении ресурсов.

(i) Основной клиент

В 2013 году продажи Группы двум основным клиентам, доля каждого из которых превышает 10% в общем объеме выручки, составили 9 549 млн. руб. (2012 год: 11 040 млн. руб.) и 2 750 млн. руб. (2012 год: 1 127 млн. руб.).

(ii) Деятельность по географическим регионам

Деятельность Группы ведется в трех основных географических регионах, выделяемых по месту нахождения покупателей: Российская Федерация, Европейский союз и Азия.

Млн. руб.	Выручка		Торговая дебиторская задолженность		Авансы полученные	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Россия	6 286	7 221	1 037	838	52	76
Европейский союз	6 770	7 928	550	231	2	122
Азия	9 434	7 955	2	33	145	7
Итого	22 490	23 104	1 589	1 102	199	205

Все внеоборотные активы Группы размещены в России.

(iii) Финансовая информация

Финансовая информация о деятельности операционных сегментов готовится и предоставляется Генеральному директору не реже одного раза в квартал. Менеджмент использует показатель валовой прибыли в качестве критерия для оценки результатов деятельности сегмента.

2013 год

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	2 880	16 196	2 623	791	22 490
Себестоимость	(1 973)	(14 686)	(2 232)	(632)	(19 523)
Валовая прибыль и результат сегмента	907	1 510	391	159	2 967
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(1 579)
Чистые финансовые расходы					(530)
Доля в прибыли от инвестиций, учитываемых методом долевого участия					1
Прибыль до налогообложения					859
Торговая дебиторская задолженность	470	551	427	141	1 589
Авансы полученные	(26)	(147)	(24)	(2)	(199)

2012 год

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	4 346	15 858	2 159	741	23 104
Себестоимость	(3 283)	(13 252)	(1 891)	(556)	(18 982)
Валовая прибыль и результат сегмента	1 063	2 606	268	185	4 122
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(1 781)
Чистые финансовые доходы					37
Доля в убытке от инвестиций, учитываемых методом долевого участия					(21)
Прибыль до налогообложения					2 357
Торговая дебиторская задолженность	516	264	253	69	1 102
Авансы полученные	(41)	(129)	(20)	(15)	(205)

6 Выручка

Млн. руб.	2013	2012
Выручка от реализации угля	21 023	21 638
Компенсация из бюджета	742	794
Выручка от реализации электро -, теплоэнергии и горячей воды	314	303
Оказание услуг по транспортировке	204	187
Прочая выручка	152	142
Оказание услуг по хранению	55	40
	22 490	23 104

Компенсация от государства представляет собой сумму возмещения, полученного от местных органов власти за уголь, реализованный местным муниципалитетам и населению по фиксированным ценам, а также за услуги, реализованные населению по регулируемым тарифам. Группа имеет право на такие компенсации в соответствии с действующим российским законодательством.

Группа произвела реклассификацию выручки от реализации горячей воды за 2013 год из состава прочей выручки, отразив ее в составе выручки от реализации электро-, теплоэнергии и горячей воды. Объем реклассифицированной для сопоставимости показателей выручки от реализации горячей воды за 2012 год составил 34 млн. руб.

7 Себестоимость

Млн. руб.	2013	2012
Ж/д тариф и транспортные услуги	10 702	9 779
Уголь закупленный	1 846	1 722
Топливо	1 681	1 619
Расходы на персонал	1 572	1 431
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 184	1 066
Запасные части	827	664
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	492	1 540
Ремонт и содержание	473	389
Налоги на добычу и экологические платежи	268	264
Прочие услуги	223	214
Прочие материалы	231	155
Электричество	124	76
Операционная аренда	66	71
Охрана	56	50
Прочие расходы	24	26
Аренда земли	12	7
Изменение резерва на восстановление производственных площадок	10	46
Изменение остатков угля	(268)	(137)
	19 523	18 982

В отчетном году Группа пересмотрела классификацию транспортных расходов, относящихся к углю в пути (см. примечания 19, 21). В результате 138 млн. из статьи изменения остатков угля за 2012 год было реклассифицировано в состав расходов на ж/д тариф и транспортные услуги.

8 Коммерческие расходы

Млн. руб.	2013	2012
Расходы на персонал	318	289
Услуги	247	244
Материалы	76	78
Амортизация основных средств и нематериальных активов	65	64
Прочие коммерческие расходы	23	23
	729	698

9 Административные расходы

Млн. руб.	2013	2012
Расходы на персонал	578	649
Налоги, кроме налога на прибыль	189	144
Услуги	128	136
Благотворительность и социальные программы	94	73
Прочие административные расходы	58	41
Материалы	30	30
Амортизация основных средств и нематериальных активов	27	22
	1 104	1 095

Группа произвела реклассификацию расходов на штрафы и пени из административных расходов, отразив их в нетто-величине в составе прочих операционных доходов и расходов. Сопоставимая информация за 2012 год была пересмотрена соответствующим образом, в результате чего штрафы и пени за 2012 год в сумме 2 млн. руб. были отнесены в состав прочих операционных расходов (примечание 10).

10 Прочие доходы и расходы

Млн. руб.	2013	2012
Доход от выбытия основных средств	236	12
Восстановление убытков от обесценения	6	2
Прибыль/ (убыток) по штрафам и пеням	12	(2)
	254	12

Группа изменила классификацию прибылей и убытков, возникающих в результате применения штрафных санкций в связи с нарушениями условий хозяйственных договоров. В результате нетто-убыток по штрафам и пеням за 2012 год был реклассифицирован из состава административных расходов (примечание 9).

11 Расходы на персонал

Млн. руб.	2013	2012
Расходы на оплату труда и прочие выплаты персоналу	1 906	1 876
Социальные отчисления	516	478
Расходы по пенсионным обязательствам	46	15
	2 468	2 369

12 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2013	2012
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	77	92
Процентный доход по займам выданным и дебиторской задолженности	25	21
Положительные курсовые разницы	-	207
Финансовый доход	102	320
Отрицательные курсовые разницы	(178)	-
Процентные расходы	(383)	(231)
Высвобождение дисконта по резерву на восстановление производственных площадок и вознаграждениям работникам	(32)	(25)
Начисление резерва по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности	(37)	(14)
Высвобождение дисконта по долгосрочным беспроцентным займам полученным	(2)	(13)
Финансовые расходы	(632)	(283)
	(530)	37

Помимо вышеприведенной суммы процентных расходов, Группа капитализировала 106 млн. руб. (2012 год: 126 млн. руб.) в составе незавершенного строительства (см. примечание 14) и 21 млн. руб. (2012 год: 16 млн. руб.) в составе активов по разведке и оценке (см. примечание 15) с использованием средней ставки капитализации 6,3% (2012 год: 6,3 %).

13 Расход по налогу на прибыль

Применяемая ставка налога на прибыль для Группы составляет 20% (2012 год: 20%).

Млн. руб.	2013	2012
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий год	(106)	(477)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(1)	2
	(107)	(475)
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(112)	(72)
	(112)	(72)
	(219)	(547)

Сверка эффективной ставки налога:

	2013		2012	
	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения	859	100	2 357	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применяемой ставке налога	(172)	(20)	(471)	(20)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(46)	(5)	(44)	(2)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	-	-	(34)	(1)
Корректировка в отношении предшествующих лет	(1)	-	2	-
	(219)	(25)	(547)	(23)

(а) Налог на прибыль, признанный в прочем совокупном доходе

Млн. руб.	2013			2012		
	До налого- обло- жения	Налог	После налого- обложе- ния	До налого- обло- жения	Налог	После налого- обложе- ния
Актuarные прибыли/(убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами	29	(6)	23	(24)	5	(19)
	29	(6)	23	(24)	5	(19)

14 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Активы и сооружения угледобычи	Прочие производст- венные сооружения	Машины, оборудование, транспорт	Приборы и установки	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Авансы	Итого
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2012 года	2 431	928	3 121	5 766	52	675	622	13 595
Поступления	97	1	15	127	7	3 358	606	4 211
Перевод объектов	31	-	201	711	3	(403)	(543)	-
Выбытия	(2)	-	-	(68)	(1)	(2)	-	(73)
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 557	929	3 337	6 536	61	3 628	685	17 733
Поступления	66	-	-	98	3	615	20	802
Перевод объектов	3 010	-	429	941	2	(3 717)	(665)	-
Выбытия	(14)	(1)	-	(287)	(2)	-	-	(304)
Остаток на 31 декабря 2013 года	5 619	928	3 766	7 288	64	526	40	18 231

Млн. руб.	Земля и здания	Активы и сооружения угледобычи	Прочие производственные сооружения	Машины, оборудование, транспорт	Приборы и установки	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Авансы	Итого
Амортизация и убыток от обесценения								
Остаток на 1 января 2012 года	(223)	(96)	(787)	(2 275)	(28)	-	-	(3 409)
Амортизационные отчисления	(114)	(23)	(144)	(863)	(7)	-	-	(1 151)
Убыток от обесценения	-	-	-	2	-	-	-	2
Выбытия	1	-	-	58	1	-	-	60
Остаток на 31 декабря 2012 года	(336)	(119)	(931)	(3 078)	(34)	-	-	(4 498)
Амортизационные отчисления	(225)	(32)	(163)	(847)	(7)	-	-	(1 274)
Убыток от обесценения	-	-	-	6	-	-	-	6
Выбытия	-	-	-	260	2	-	-	262
Остаток на 31 декабря 2013 года	(561)	(151)	(1 094)	(3 659)	(39)	-	-	(5 504)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2012 года	2 208	832	2 334	3 491	24	675	622	10 186
На 31 декабря 2012 года	2 221	810	2 406	3 458	27	3 628	685	13 235
На 31 декабря 2013 года	5 058	777	2 672	3 629	25	526	40	12 727

По состоянию на 31 декабря 2012 года около 80% стоимости незавершенного строительства приходилось на объекты обогатительной фабрики «Каскад-2», которая была введена в эксплуатацию во втором квартале отчетного года.

Исходя из функционального назначения объектов основных средств, амортизационные отчисления были отнесены в состав себестоимости, коммерческих и административных расходов. Распределение затрат на амортизацию приведено ниже:

Млн. руб.	2013	2012
Себестоимость	1 184	1 066
Коммерческие расходы	64	64
Административные расходы	26	21
	1 274	1 151

Поступления объектов основных средств включают 106 млн. руб. (2012 год: 126 млн. руб.) капитализированных процентов. По состоянию на 31 декабря 2013 года, объекты основных средств балансовой стоимостью 1 498 млн. руб. (2012 год: 1 898 млн. руб.) служили залоговым обеспечением ряда банковских кредитов, а объекты балансовой стоимостью 3 342 млн. руб. находились в процессе оформления обеспечения обязательств по одному из долгосрочных кредитных договоров Группы (см. примечание 25).

(а) Обесценение

По состоянию на отчетную дату величина консолидированных чистых активов Группы превышала рыночную капитализацию Компании, что явилось индикатором возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Руководство осуществило проверку основных средств на предмет обесценения путем определения ценности использования соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки. Ценность использования была определена с использованием посленалоговой ставки дисконтирования, равной 15.58%. В результате данного тестирования руководство пришло к выводу, что по состоянию на отчетную дату обесценение внеоборотных активов отсутствует.

15 Активы по разведке и оценке

Затраты, капитализированные в активы по разведке и оценке, относятся к деятельности по разведке запасов угля на новом лицензионном участке «Брянский-1» и включают в себя:

Млн. руб.	2013	2012
Первоначальная стоимость		
Затраты на приобретение лицензии	187	187
Затраты на проведение геолого-разведочных работ	121	118
Капитализированные затраты по займам	37	16
	345	321

После подтверждения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи на данном лицензионном участке, что соответствует моменту утверждения проекта на разработку месторождения, активы данного класса будут переведены в состав активов по разработке и реклассифицированы в группу основных средств «незавершенное строительство».

16 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

(а) Ассоциированные предприятия

На отчетную дату Группа имеет долю 49% в индивидуально несущественной ассоциированной компании, и обладает значительным влиянием на данное предприятие.

По состоянию на начало отчетного года Группа также имела значительное влияние на ООО «Кузбасская транспортная компания», но утратила его в результате выхода из состава участников в первом квартале 2013 года. Возмещение по сделке в размере 4 млн. руб. оплачено полностью по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Незадолго до выхода из состава участников Группа приобрела у данной компании партию железнодорожных вагонов. Впоследствии вагоны были проданы третьему лицу, которое с 2013 года является основным поставщиком услуг по железнодорожным перевозкам для Группы. Оборот по каждой из сделок составил приблизительно 1 000 млн. руб., все расчеты по ним были завершены в мае отчетного года. Денежные потоки по данным операциям отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств на нетто-основе.

Млн. руб.

	Доля владения	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля Группы в чистых активах	Доля Группы в прибыли/ (убытках)
2012							
ОАО «Сузунский райтоп»	49,00%	11	(2)	34	-	4	-
ООО «Кузбасская транспортная компания»	49,98%	5 994	(6 013)	1 251	(42)	(9)	(21)
		6 005	(6 015)	1 285	(42)	(5)	(21)
2013							
ОАО «Сузунский райтоп»	49,00%	13	(4)	38	1	4	1
		13	(4)	38	1	4	1

Далее представлены изменения в балансовой стоимости инвестиций, учитываемых по методу долевого участия:

Млн. руб.

	2013	2012
Балансовая стоимость на начало года	8	29
Выбытие доли в ООО «Кузбасская транспортная компания»	(4)	-
Доля в прибыли/(убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1	(21)
Балансовая стоимость на конец года	5	8

17 Прочие инвестиции

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>Долгосрочные</i>		
Займы, выданные третьим сторонам (0,0% - 11,0%)	21	25
	21	25
<i>Краткосрочные</i>		
Займы, выданные третьим сторонам (0,0% - 11,65%)	5	4
	5	4

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, связанным с прочими инвестициями, раскрыта в примечании 30.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой не были признаны обязательства по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма таких разниц на отчетную дату составила 1 339 млн. руб. (31 декабря 2012 год: 1 278 млн. руб.).

(b) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства, признанные в отношении разниц, возникших в результате различной оценки балансовой и налоговой стоимости активов и обязательств, относятся к следующим статьям консолидированной финансовой отчетности:

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Основные средства	-	-	(708)	(548)	(708)	(548)
Запасы	34	21	(56)	(70)	(22)	(49)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	35	(7)	(1)	25	34
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35	26	-	-	35	26
Займы и кредиты	5	5	-	-	5	5
Резервы и вознаграждения работникам	90	77	-	-	90	77
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	3	1	-	-	3	1
Налоговые активы / (обязательства)	199	165	(771)	(619)	(572)	(454)
Зачет налога	(133)	(124)	133	124	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	66	41	(638)	(495)	(572)	(454)

(с) Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2012 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 года
Основные средства	(503)	(45)	-	(548)	(160)	-	(708)
Запасы	(35)	(14)	-	(49)	27	-	(22)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	2	-	34	(9)	-	25
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51	(25)	-	26	9	-	35
Займы и кредиты	4	1	-	5	-	-	5
Резервы и вознаграждения работникам	62	10	5	77	19	(6)	90
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	2	(1)	-	1	2	-	3
	(387)	(72)	5	(454)	(112)	(6)	(572)

19 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Уголь на складе	907	753
Сырье и материалы	441	301
Уголь в пути	384	270
Прочие запасы	4	7
	1 736	1 331

Группа изменила классификацию транспортных расходов, относящихся к углю в пути. В результате на 31 декабря 2012 года 138 млн. руб. было реклассифицировано из состава авансов под транспортные услуги (см. примечание 21).

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность	1 589	1 102
НДС к возмещению	632	593
Прочая дебиторская задолженность	139	130
Компенсация из бюджета к получению	213	125
Расчеты по железнодорожному тарифу	8	23
Дебиторская задолженность персонала	10	11
Резерв по сомнительным долгам	(105)	(76)
	2 486	1 908

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

21 Авансы выданные и расходы будущих периодов

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Авансы выданные под транспортные услуги	359	534
Авансы выданные под прочие услуги и материалы	67	141
Расходы будущих периодов	14	7
	440	682

Группа изменила классификацию авансов под транспортные услуги, относящихся к углю в пути. В результате на 31 декабря 2012 года 138 млн. руб. было реклассифицировано в стоимость запасов (см. примечание 19)

22 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства в кассе	4	2
Денежные средства на банковских счетах	54	507
Срочные депозиты	2 652	1 853
	2 710	2 362

По состоянию на отчетную дату процентные ставки по депозитам для Группы составляли 3,6 – 7,6% годовых (на 31 декабря 2012 года: 7,39% - 9,26% годовых).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 30.

23 Уставный капитал

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Разрешенные к выпуску акции, штук	99 258 355	99 258 355
Номинальная стоимость одной акции, в российских рублях	0,2	0,2
Уставный капитал, млн. руб.	20	20

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение объявляемых время от времени дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(a) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, которая отличается от остатка нераспределенной прибыли, приведенного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

Млн. руб.	2013	2012
5 рублей на обыкновенную акцию	496	-
6 рублей на обыкновенную акцию	-	596
	496	596

24 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан на основе прибыли за год, причитающейся держателям акций, в размере 618 млн. руб. (2012: 1 778 млн. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2013 года, а именно 99 258 355 штук (2012: 99 258 355). Компания не имеет ни привилегированных акций, ни обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

25 Кредиты и займы

В данном раскрытии представлена информация об условиях процентных займов и кредитов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 30.

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	3 368	2 589
Необеспеченные банковские кредиты	2 477	809
Займы прочих компаний	142	143
	5 987	3 541
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	609	1 135
Необеспеченные банковские кредиты	-	2 323
Векселя выданные	-	15
Займы прочих компаний	17	16
Неоплаченные проценты	14	13
	640	3 502

(а) Условия погашения задолженности и график платежей:

Млн. руб.	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения (год)	2013		2012	
				Балансовая стоимость	Номинал	Балансовая стоимость	Номинал
Обеспеченный банковский кредит	Дол.США	3,6% - 5,2%	2013 - 2016	2 175	2 175	3 489	3 489
Обеспеченный банковский кредит	Дол.США	4,25% - 5,2%	2014 - 2018	1 408	1 408	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	10,5% - 12,0%	2013	-	-	83	83
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	11,9% - 12%	2014 - 2016	308	308	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	10,4% - 10,6%	2013-2015	94	94	158	158
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	3,9%	2013	-	-	486	486
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9,4% - 11,9%	2013	-	-	930	930
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,5% - 10,0%	2013	-	-	1 723	1 723
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,7% - 9%	2014-2016	2 483	2 483	-	-
Векселя	Руб.	13,1%	2013	-	-	15	15
Займы от прочих компаний	Руб.	8,0% - 13,1%	2014 - 2037	159	367	159	392
				6 627	6 835	7 043	7 276

Задолженность по вышеперечисленным кредитам и займам включает суммы неоплаченных процентов.

Банковские кредиты обеспечены объектами основных средств, балансовая стоимость которых на отчетную дату составила 1 498 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 1 898 млн. руб.). Кроме того, на 31 декабря 2013 года объекты балансовой стоимостью 3 342 млн. руб. находятся в процессе оформления обеспечения обязательств по одному из долгосрочных кредитных договоров (см. примечание 14). Задолженность Группы по данному договору на отчетную дату составила 1 407 млн. руб.

26 Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью

	Млн. руб.
Остаток на 1 января 2012 года	83
Совокупный доход, принадлежащий миноритарным участникам	35
Эффект изменения неконтролирующих долей участия	1
Остаток на 31 декабря 2012 года	119
Совокупный доход, принадлежащий миноритарным участникам	26
Остаток на 31 декабря 2013 года	145

Поскольку миноритарные участники обществ с ограниченной ответственностью Группы имеют право на одностороннее требование выплаты своих долей в чистых активах общества, такие доли учитываются как обязательства.

27 Резервы

Резервы Группы представлены обязательствами по восстановлению производственных площадок.

Млн. руб.	Восстановление производственных площадок
Остаток на 1 января 2012 года	265
Резервы, начисленные в отчетном году	40
Высвобождение дисконта	20
Изменение расчетных оценок	7
Остаток на 31 декабря 2012 года	332
Резервы, начисленные в отчетном году	17
Высвобождение дисконта	25
Изменение расчетных оценок	(7)
Остаток на 31 декабря 2013 года	367
<i>В том числе:</i>	
Краткосрочное обязательство	17
Долгосрочное обязательство	350

(а) Резерв на восстановление производственных площадок

Резерв по восстановлению производственных площадок включает затраты на выравнивание и очистку поврежденных земель и восстановление растительного покрова на открытых участках разрезов и сопутствующих им отвалах, используемых Группой.

В 2013 году на себестоимость в процессе добычи угля было отнесено 17 млн. руб. (2012 год: 40 млн. руб.)

Кроме того, в результате изменения расчетных оценок 7 млн. руб. кредитовано на себестоимость (2012: 6 млн. руб. было списано на счет себестоимости и 1 млн. отнесено на увеличение стоимости активов угледобычи).

Из-за особенности данных обязательств, наибольшая неопределенность возникает в отношении затрат, которые будут понесены в будущем. Ввиду того, что законодательство

Российской Федерации об охране окружающей среды находится в процессе разработки, существует неопределенность в отношении требований, устанавливаемых существующим законодательством для восстановления земель, нарушенных в ходе производственной деятельности Группы. Как правило, требования по восстановлению земель определяются на основании консультаций с федеральными и местными властями в момент возникновения необходимости рекультивации земель.

В процессе формирования оценки ожидаемых затрат руководство Группы консультировалось со специалистами Группы, которые руководствовались требованиями властей в отношении участков, требующих сходных по содержанию восстановительных работ.

Будущие расходы были дисконтированы на основании номинальной ставки дисконтирования с использованием средней ставки доходности по российским государственным облигациям с сопоставимыми сроками погашения. На 31 декабря 2013 года применяемая Группой средняя ставка доходности составила 6,82% годовых (31 декабря 2012 года: 7,59 % годовых).

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Торговая кредиторская задолженность	1 487	716
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	293	211
Кредиторская задолженность перед персоналом	269	284
Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги	243	117
Авансы полученные	199	205
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	68	325
Прочая кредиторская задолженность	63	55
	2 622	1 913

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 30.

29 Отложенный доход / выручка

По состоянию на отчетную дату Группа имеет обязательства по долгосрочным беспроцентным займам, полученным от своих клиентов, которые подлежат погашению в 2036-2037 годах. Условия договоров предусматривают предоставление Группой некоторого минимального количества транспортных услуг данным клиентам с использованием собственной железнодорожной инфраструктуры до момента полного погашения займов.

Соответствующее обязательство было признано группой в составе займов и кредитов по справедливой стоимости. Эффект дисконтирования на момент признания был отражен как отложенный доход, который признается в составе выручки на протяжении всего срока действия кредитных соглашений.

30 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Группа классифицирует финансовые инструменты как инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. По состоянию на дату отчетности у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.

За исключением статей, приведенных ниже, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы является разумным приближением к их справедливой стоимости.

Млн. руб.	Балансовая стоимость 2013	Справед- ливая стоимость 2013	Балансовая стоимость 2012	Справед- ливая стоимость 2012
Займы и кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	6 627	6 532	7 043	6 956

Справедливая стоимость была определена как сумма дисконтированных денежных потоков по обязательствам. Процентные ставки, используемые для расчета дисконтированной величины денежных потоков, основываются на величине ставки привлечения заемных средств на отчетную дату.

	2013	2012
Займы и кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	4,98%-5,66% (доллары США) 9,95%-10,50% (руб.)	3,60%-5,20% (доллары США) 8,50%-12,00% (руб.)

(b) Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском. Общая система управления рисками Группы основана на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию возможного отрицательного влияния на финансовые результаты Группы. Финансовые инструменты не используются Группой для хеджирования таких рисков.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

У Группы отсутствует формализованный регламент управления рисками, однако существуют налаженные процедуры, направленные на определение соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществление оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и управления Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, в которой каждый сотрудник понимал бы свою роль и обязанности. Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров. Первый заместитель Генерального директора отвечает за мониторинг и внедрение мер по минимизации рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств по финансовым инструментам со стороны ее клиентов или контрагентов; в основном кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках и финансовых учреждениях, предоставленным займам, а также непогашенной торговой и прочей дебиторской задолженностью. Управление кредитным риском осуществляется на уровне всей Группы.

Группа не требует гарантийного обеспечения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. В отношении всех клиентов, не являющихся связанными сторонами, Группа проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый клиент проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. Максимальная степень подверженности кредитному риску определяется балансовой стоимостью каждого финансового актива.

Клиенты, не соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты. Исключение составляют связанные стороны, государственные учреждения и покупатели с хорошей репутацией (торговые партнеры Группы на протяжении нескольких лет), с которыми операции осуществляются в кредит.

В связи с тем, что клиентская база на внутреннем рынке представлена преимущественно предприятиями жилищно-коммунального хозяйства, Группа имеет значительную просроченную дебиторскую задолженность на отчетную дату. Однако такие сроки являются обычными в рамках оборачиваемости задолженности покупателей, которые получают значительные объемы финансирования из бюджета.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года Группа не имеет клиентов, остаток дебиторской задолженности каждого из которых превышает 10% от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

Группа создает резерв под обесценение, который представляет собой оценку возможных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Этот резерв относится к индивидуально значимым рискам, в отношении которых существует объективное свидетельство убытка от обесценения.

(ii) Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 710	2 362
Торговая дебиторская задолженность	1 528	1 070
Прочая дебиторская задолженность	316	234
Займы выданные	26	29
	4 580	3 695

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты были размещены в 4 крупнейших российских банках с индивидуальным остатком баланса, размещенном в каждом из этих банков, не превышающим 41 % от общей суммы (на 31 декабря 2012 года: примерно 95 % денежных средств и их эквивалентов были размещены в 3 крупнейших банках с индивидуальным остатком баланса в каждом из этих банков не превышающим 40 % от общей суммы). Данные банки имеют следующие кредитные рейтинги:

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
AAA, по национальной шкале международных рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch Ratings	2 706	1 829
A, по данным российского рейтингового агентства Эксперт РА	-	531
Денежные средства в кассе	4	2
	2 710	2 362

Подверженность Группы кредитному риску в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на конец текущего отчетного периода в основном связана с дебиторской задолженностью оптовых и иных покупателей на территории Российской Федерации.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату суммы торговой и прочей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, сгруппированные по степени просроченности задолженности, составили:

Млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская задолженность 2013	Обес- ценение 2013	Торговая и прочая дебиторская задолженность 2012	Обес- ценение 2012
Непросроченная	1 223	-	773	-
Просроченная на 0-30 дней	227	-	215	-
Просроченная на 31-60 дней	167	-	115	-
Просроченная на 61-90 дней	98	-	52	-
Просроченная на 91-180 дней	41	-	86	(6)
Просроченная свыше 180 дней	193	(105)	139	(70)
	1 949	(105)	1 380	(76)

Убытки от обесценения на 31 декабря 2013 года относятся по большей части к покупателям, испытывающим трудности с получением финансирования из муниципальных бюджетов.

Займы, а также денежные средства и их эквиваленты по состоянию на отчетную дату не просрочены.

Изменение в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года составило:

Млн. руб.	2013	2012
Остаток на начало года	(76)	(71)
Признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(37)	(14)
Использованная сумма резерва дебиторской задолженности	8	9
Остаток на конец года	(105)	(76)

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что в отношении непросроченной дебиторской задолженности, а также задолженности, просроченной менее 180 дней, не требуется создавать резерв под ее обесценение. Оценочный резерв под обесценение дебиторской задолженности, просроченной более чем на 180 дней, определяется на индивидуальной основе. Просроченная дебиторская задолженность, в отношении которой не создавался резерв под обесценение, относится к дебиторской задолженности от государственных органов и покупателей, хорошо зарекомендовавших себя перед Группой.

(с) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы подразумевает управление риском ликвидности, которое включает поддержание достаточного баланса денежных средств и их эквивалентов, а также финансирование деятельности с помощью достаточного количества кредитных инструментов.

В отчетном году и в дальнейшем Группа предполагает финансировать будущие капиталовложения за счет денежных потоков от операционной деятельности и дополнительных банковских кредитов. Руководство полагает, что, основываясь на ожидаемом уровне прибыли от операционной деятельности и денежных потоков, а также планах по рефинансированию долга, Группа сможет гасить свои краткосрочные обязательства в предусмотренные договорами сроки.

По состоянию на 31 декабря 2013 года, у Группы был открыт ряд кредитных линий в нескольких крупнейших российских банках. В соответствии с действующими соглашениями Группа может привлекать кредитные средства в среднем под 8,7% годовых (2012 год: 8,3% годовых). На отчетную дату в рамках неиспользованных кредитных линий Группа имела в своем распоряжении 9 402 млн. руб. (31 декабря 2012 года: 1 414 млн. руб.).

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей, но без учета влияния взаимозачетов. Не предполагается, что срок и сумма гашения будут существенно отличаться от ожидаемых.

По состоянию на 31 декабря 2013 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	Потоки денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	3 985	332	470	1 813	526	843	408	-	4 392
Необеспеченные банковские кредиты	2 483	110	111	1 815	855	-	-	-	2 891
Векселя	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы от прочих компаний	159	9	9	17	17	17	17	282	368
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 130	2 130	-	-	-	-	-	-	2 130
	8 757	2 581	590	3 645	1 398	860	425	282	9 781

По состоянию на 31 декабря 2012 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	Потоки денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	3 730	279	1 029	962	1 545	229	-	-	4 044
Необеспеченные банковские кредиты	3 139	333	2 233	762	113	-	-	-	3 441
Векселя	15	-	15	-	-	-	-	-	15
Займы от прочих компаний	159	8	20	16	16	16	16	298	390
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 497	1 497	-	-	-	-	-	-	1 497
	8 540	2 117	3 297	1 740	1 674	245	16	298	9 387

Приведенные выше суммы торговой и прочей кредиторской задолженности не включают авансы полученные и прочие налоги к уплате.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры (в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции) могут повлиять на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удерживать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска, совершая операции по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Часть заимствований Компания осуществляет в иностранной валюте, частично компенсируя таким образом влияние на финансовое положение курсовых разниц, возникающих в результате оценки выручки, выраженной в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Компании Группы не прибегают к хеджированию валютных рисков, возникающих из будущих коммерческих сделок и признанных активов и обязательств.

Уровень валютного риска

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

Млн. руб.	В долларах США	В евро	В польских злотых	В долларах США	В евро	В польских злотых
	31	31	31	31	31	31
	декабря 2013 года	декабря 2013 года	декабря 2013 года	декабря 2012 года	декабря 2012 года	декабря 2012 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	100	1	452	216	-	49
Денежные средства и их эквиваленты	1 609	-	1	18	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45)	(11)	(62)	(2)	(8)	(13)
Займы и кредиты	(3 583)	-	-	(3 975)	-	-
Итого, нетто	(1 919)	(10)	391	(3 743)	(8)	36

В течение года действовали следующие обменные курсы валют:

В российских рублях	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2013	2012	2013	2012
1 доллар США	31,9060	31,0740	32,7292	30,3727
1 евро	42,4000	39,9080	44,9699	40,2286
1 польский злотый	10,0864	9,5243	10,8508	9,8693

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса рубля на 10% по отношению к доллару США с учетом подверженности Группы рискам на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на 192 млн. руб. (2012: 374 млн. руб.). Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой).

Менеджмент Группы, как правило, отдает предпочтение инструментам с фиксированной ставкой, однако, на момент привлечения новых кредитов и займов оценивает, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности и на основании своего опыта принимает соответствующее решение.

Структура

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

Млн. руб.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Займы, выданные третьим сторонам	26	29
Депозиты	2 652	1 853
Кредиты и займы	(6 627)	(7 043)
	(3 949)	(5 161)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. В связи с этим изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Финансовые инструменты с плавающей ставкой по состоянию на отчетную дату отсутствуют.

(e) Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

С 2010 года Группа применяет дивидендную политику, утвержденную Советом Директоров, которая предусматривает ежегодную выплату дивидендов в размере не менее 25% от чистой

прибыли за предшествующий год, определяемой по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По условиям ряда действующих кредитных соглашений, Группа обязана поддерживать предельные соотношения долга (чистого долга) к показателю EBITDA. Сумма обязательств по таким соглашениям по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 6 312 млн. руб. (2012 год: 6 364 млн. руб.). В 2013 и 2012 году требуемые соотношения в зависимости от кредитного договора находились в диапазоне 3,5:1 – 4:1.

В течение 2012-2013 годов Группа поддерживала необходимые соотношения.

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года у Группы отсутствуют финансовые активы и финансовые обязательства, которые отвечают критериям для проведения зачета.

31 Операционная аренда

Группа арендует ряд объектов основных средств на условиях операционной аренды. Договоры операционной аренды обычно заключаются на один год, с возможностью последующего продления срока действия договора. В отчетном году расходы по договорам операционной аренды, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 103 млн. руб. (2012: 110 млн. руб.).

Кроме того, Группа арендует земельные участки у органов муниципальной власти, на которых размещает свои производственные активы и активы сбытовых подразделений. Земли арендуются на различные сроки: от 1 года с возможностью пролонгации договора на ежегодной основе, до 50 лет. По состоянию на конец отчетного года Группа арендовала порядка 180 гектаров земли (2012: 144 гектаров) и осуществила платежи в размере 18 млн. руб. (2012: 13 млн. руб.). Будущие арендные платежи за землю будут зависеть от размера арендуемых земельных участков и изменения ставок арендной платы в расчете на один гектар.

32 Непризнанные договорные обязательства

(a) Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с условиями соглашений, действовавших на 31 декабря 2013 года, сумма принятых обязательств по капитальным затратам на отчетную дату составляет 374 млн. руб. (2012 год: 420 млн. руб.).

(b) Прочие обязательства

В 2013 году Группа заключила с одним из поставщиков транспортных услуг долгосрочный договор на перевозку угля сроком действия до 2018 года. По условиям данного договора Группа обязана приобретать у данного перевозчика установленный минимальный объем вагонопровозов, который составляет более половины общего объема перевозок Группы ежегодно. Стоимость услуг на первый год фиксирована, а в последующем подлежит пересмотру каждые полгода исходя из стоимости аналогичных перевозок Группы с другими поставщиками транспортных услуг.

33 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки бизнеса и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате несчастных случаев на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не обеспечит соответствующее страховое покрытие, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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 быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (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.

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.

34 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Акции Компании распределены между некоторым количеством владельцев, доля владения каждого из которых не превышает 50%. По состоянию на 31 декабря 2013 года Игорь Юрьевич Прокудин является конечной контролирующей стороной Компании.

(i) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в отчетном году, включенная в состав расходов на персонал (примечание 11), составила:

Млн. руб.	2013	2012
Заработная плата и премии	181	249
Социальные отчисления	25	34
Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу	206	283

(b) Операции с прочими связанными сторонами

Операции Группы с прочими связанными сторонами, представленные сделками с компаниями, учитываемыми методом долевого участия, раскрыты ниже:

(i) Расходы

Млн. руб.	Оборот 2013	Оборот 2012	Остаток по расчетам 2013	Остаток по расчетам 2012
Услуги полученные	119	398	2	(81)
	119	398	2	(81)

Все остатки по расчетам со связанными сторонами будут погашены денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Все остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными.

(ii) Выручка

Млн. руб.	Оборот 2013	Оборот 2012	Остаток по расчетам 2013	Остаток по расчетам 2012
Реализация угля	26	25	3	2
Прочая выручка	2	2	-	-
	28	27	3	2

Все остатки по расчетам со связанными сторонами являются необеспеченными и будут погашены денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

35 События после отчетной даты

В марте 2014 года Советом Директоров рекомендовано направить 496 млн. руб. на выплату дивидендов за 2013 год, что соответствует 5 руб. на одну обыкновенную акцию. Окончательное решение о выплате дивидендов будет принято на общем годовом собрании акционеров, которое, как ожидается, состоится 18 апреля 2014 года.

36 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости. Переоценка основных средств была проведена с целью определения условной стоимости как части применения МСФО на 1 января 2006 года.

37 Изменения в учетной политике и представлении

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 38, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- a. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
- b. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- c. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»
- d. Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы при разработке открытым способом на этапе добычи»
- e. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»
- f. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- g. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
- h. МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (2011)

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

(a) Дочерние предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 10 (2011) Группа внесла изменения в свою учетную политику в части определения наличия контроля над объектами своих инвестиций и, следовательно, необходимости их консолидации. МСФО (IFRS) 10 (2011) вводит новую модель контроля, основными элементами которой являются наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или наличие прав на получение такого дохода, и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В соответствии с требованиями к переходу, установленными МСФО (IFRS) 10 (2011), Группа провела новую оценку наличия контроля в отношении своих объектов инвестиций

по состоянию на 1 января 2013 года. В результате состав консолидируемых единиц не претерпел каких-либо изменений.

(b) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7.

Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

(c) Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

(d) Затраты на вскрышу

Интерпретация содержит указания по распределению затрат на вскрышные работы на этапе промышленной добычи между себестоимостью произведенных запасов и активом вскрышной деятельности (АВД), когда такие работы осуществляются не только с целью получения выгод в виде запасов в текущем периоде, но и могут улучшать доступ к полезным ископаемым, которые будут извлекаться позднее.

Согласно измененной учетной политике, расходы на вскрышные работы, в результате которых компания производит запасы в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный АВД.

Применение интерпретации не оказало существенного влияния на финансовое положение Группы по состоянию на отчетную дату, поскольку, согласно оценкам руководства, расходы на вскрышные работы за 2013 и 2012 годы не привели к улучшению доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в будущем (см. примечание 38 (d) (iv)).

(e) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 требует увеличить объем раскрываемой информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (см. примечание 30(f)).

(f) Совместные предприятия

В соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» доли участия в совместной деятельности классифицируются либо как совместные операции (если инвестор обладает правами на активы и несет ответственность по обязательствам совместной деятельности) либо как совместные предприятия (если инвестор обладает правами только на чистые активы совместной деятельности). При проведении анализа оценивается структура совместной деятельности, организационно-правовая форма отдельных организаций, условия договорных соглашений и другие факты и обстоятельства. Ранее структура соглашения была единственным фактором, определяющим классификацию.

Данное изменение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(g) Раскрытие информации об участии в других предприятиях

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 12 Группа раскрыла необходимый объем информации в отношении своего участия в дочерних предприятиях (см. примечание 1(а)) и объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия (см. примечание 16).

(h) Планы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности

Вступление в силу пересмотренного МСФО (IAS) 19 (2011) не оказало какого-либо существенного влияния на финансовое положение Группы.

38 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, являются единообразными для предприятий Группы и применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы либо в связи с изменением учетной политики в отношении представления статей прочего совокупного дохода (примечание 37(с)), либо с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году (примечания 6, 7, 9, 10, 19, 21, 28).

(a) Принципы консолидации

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

Все объединения бизнеса учитываются с применением метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа рассчитывает величину гудвила на дату приобретения как:

- справедливая стоимость переданного возмещения; 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
- признанной чистой стоимости приобретенных идентифицируемых активов (как правило, оцениваемых по справедливой стоимости) и принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то прибыль от выгодной покупки сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к ранее существовавшим отношениям, которые учитываются отдельно от объединения бизнеса. Такие суммы обычно признаются в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Любое условное вознаграждение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно не переоценивается и учитывается в составе капитала. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка.

(ii) *Учет приобретения неконтролирующих долей*

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве собственников; следовательно, по результатам таких сделок гудвил не признается. Доли неконтролирующих акционеров оцениваются пропорционально доле неконтролирующих акционеров в стоимости чистых активов приобретенной компании.

(iii) *Дочерние компании*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. 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 неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

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

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка по приобретению имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления совместного 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 контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в ходе сделки по приобретению, отражаются непосредственно в капитале Группы.

(v) Потеря контроля

При потере 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 потери 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 потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается либо как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия), либо как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от степени сохраняемого Группой влияния на указанное предприятие.

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

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости, включая затраты по сделке. В состав соответствующей инвестиции Группы включается гудвил, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния и до даты прекращения этого значительного влияния.

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. Исключением являются ситуации, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) *Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний Группы по курсам, действующим на даты совершения таких операций. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную 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 в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе доходов и расходов, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, доступных для продажи. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(c) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К числу непроизводных финансовых активов относятся финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Займы, дебиторская задолженность и депозиты первоначально признаются на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, относимые к категории инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных отношений по инструменту.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств от этого финансового актива в результате совершения сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой 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 финансовые активы следующих классов: займы и дебиторская задолженность (см. примечания 17, 20) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 22).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения, мало подверженные риску изменения их справедливой стоимости, и с возможностью конвертации в денежные средства по требованию.

Прочие

Прочие непроизводные финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента), за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приемов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчета цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надежно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

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

К прочим финансовым обязательствам Группы относятся кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции представляют собой капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала за вычетом налогового эффекта.

(d) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость ряда объектов основных средств по

состоянию на 1 января 2006 года, то есть на дату перехода Группы на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

Себестоимость включает все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты по займам капитализируются в стоимости активов, подготовка которых к эксплуатации требует длительного периода времени, а именно, не менее шести месяцев.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая 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) *Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) *Затраты на подготовку разреза к эксплуатации*

После завершения этапа разведки и оценки и определения доказанных запасов, затраты на их разработку капитализируются в составе группы основных средств «Незавершенное строительство». Затраты на разработку, капитализируемые в составе основных средств, включают затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и соответствующую долю накладных расходов, относящиеся к работам по разработке месторождения (разреза), которые неотделимы от ландшафта месторождения (разреза), а также затраты на подготовительные вскрышные работы (примечание 38 (d)(iv)). Прочие затраты на разработку признаются расходами текущего периода.

Когда соответствующие минеральные запасы подготовлены к промышленной добыче, все капитализированные затраты на разработку переводятся в группу основных средств «Активы и сооружения угледобычи».

(iv) *Затраты на вскрышу*

При начальной разработке месторождения для доступа к минеральным запасам необходимо произвести вскрытие пластов и удаление пустой породы. Такой вид работ называется подготовительными вскрышными работами. Прямые затраты на подготовительную вскрышу, включая долю соответствующих накладных расходов, относятся к затратам на разработку и включаются в стоимость основных средств.

Расходы на вскрышные работы, в результате которых компания производит запасы в текущем периоде, подлежат включению в себестоимость их производства в момент, когда такие расходы были понесены. Расходы на изъятие вскрышных пород, соотносимые с

улучшением доступа к полезным ископаемым, добыча которых будет осуществляться в более поздних периодах, капитализируются и представляют собой внеоборотный АВД.

Компания признает АВД только в том случае, если:

- компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, идентифицирован;
- затраты на улучшение доступа к компоненту могут быть надежно оценены;
- поступление экономических выгод от актива (улучшенного доступа к компоненту) в будущем является вероятным.

После первоначального признания АВД учитывается по себестоимости, за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения, в составе группы основных средств «Активы и сооружения угледобычи». Актив амортизируется методом «единицы продукции», по каждому компоненту рудного тела.

(v) *Активы и сооружения угледобычи*

Данная группа основных средств включает следующие категории капитализируемых затрат, относящихся к участкам, где ведется добыча:

- Капитализируемые затраты на подготовку разреза к эксплуатации, включая затраты на вскрышу, понесенные на этапе строительства – примечание 38 (d)(iii);
- Актив вскрышной деятельности – примечание 38 (d) (iv);
- Капитализируемые затраты по восстановлению производственных площадок – примечание 38 (k)(i);
- Стоимость производственных лицензий на угледобычу.

(vi) *Амортизация*

Амортизация основных средств, за исключением объектов, относящихся к группе «Активы и сооружения угледобычи», начисляется линейным способом на основе расчетного срока полезного использования отдельных активов, или срока службы соответствующего разреза (шахты), если он является более коротким. Исключение составляют объекты основных средств, стоимость которых потребляется в процессе добычи пропорционально объему извлекаемых запасов, износ в отношении которых начисляется пропорционально добытому объему запасов, исходя из объема добычи и ожидаемой производительности отдельных основных средств.

Активы и сооружения угледобычи амортизируются в течение периода извлечения минеральных запасов пропорционально объему производства, на основании ожидаемой величины коммерчески извлекаемых запасов, определяемых как промышленные (извлекаемые) запасы в соответствии с Российской классификацией. Амортизация активов и сооружений угледобычи начисляется с момента, когда начинается извлечение минерального сырья, годного для продажи.

Суммы амортизации относятся на прибыли и убытки, за исключением амортизации основных средств, используемых для возведения других объектов основных средств Группы, которая включается в стоимость возведенных основных средств.

Амортизация основных средств начисляется с даты, когда строительство актива закончено и он готов к использованию. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- Здания и прочие производственные сооружения 9-46 лет;
- Машины, оборудование и транспорт 15-35 лет;
- Приборы и установки 3-5 лет;
- Активы и сооружения угледобычи Пропорционально добыче на участках.

Исходя из существующих объемов добычи, средний ожидаемый остаточный срок полезного использования имеющихся активов и сооружений угледобычи составляет ориентировочно 30 лет.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату.

(e) Затраты на разведку и оценку запасов

Активы по разведке и оценке включают в себя затраты на приобретение лицензий на ведение разведочных работ, 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 выделенной группы «Активы по разведке и оценке». После того, как продемонстрирована техническая и экономическая возможность извлечения минеральных запасов, подтвержденная формализованным планом разработки, активы по разведке и оценке переклассифицируются в группу «Незавершенное строительство» в составе основных средств и включаются в состав затрат на разработку месторождения (разреза).

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Информация об оценке гудвила при первоначальном признании содержится в примечании 38 (a)(i).

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, 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 гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их 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 гудвила, 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.

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.

(g) 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 двух величин: его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, примененной к активам подобного класса.

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

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости, в которую включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(i) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются 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 событие, повлекшее убыток, 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; исчезновение 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.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает на уровне отдельных активов. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке.

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 дебиторской задолженности. 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.

(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 величина соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается ежегодно на отчетную дату.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, 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. 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 группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в результате сделки по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. 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.

Гудвил, 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 объекта, учитываемого методом долевого участия.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Долгосрочные вознаграждения

Группа применяет определенные пенсионные планы с установленными выплатами. Планы с установленными выплатами – это планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, согласно которым Группа несет юридическое обязательство или обязательство, вытекающее из практики предприятия, по выплате вознаграждений установленного размера своим работникам. Величина чистых обязательств по таким планам рассчитывается руководством ежегодно с использованием метода «прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат».

Группа применяет метод актуарной оценки для расчета дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану и расходов на сопутствующие услуги. Он включает использование демографических допущений в отношении будущих характеристик действующих и бывших сотрудников, имеющих право на выплаты: смертность, как в период, так и по окончании трудовой деятельности, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения и т.д., а также финансовые допущения: ставка дисконта; уровни будущей заработной платы и вознаграждений и т.д.

Чистые обязательства Группы рассчитываются отдельно по каждому пенсионному плану с установленными выплатами путем оценки величины будущих выплат, которые заработаны сотрудниками в зависимости от отработанного стажа в текущем и предшествующих периодах; сумма будущих выплат дисконтируется к ее текущей стоимости, и из нее вычитается справедливая стоимость активов плана. В качестве ставки дисконтирования на отчетную дату используется доход по российским государственным облигациям со сроком погашения, примерно равным срокам обязательств Группы. Актуарные прибыли и убытки, возникающие от пересчета обязательств по пенсионным выплатам, целиком признаются в составе прочего совокупного дохода.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-либо события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется 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) Восстановление производственных площадок

Резерв по восстановлению производственных площадок включает затраты на выравнивание и очистку поврежденных земель и восстановление растительного покрова на открытых участках разрезов и сопутствующих им отвалах, используемых Группой.

Дисконтированные будущие затраты на восстановление производственных площадок изначально капитализируются в активах угледобычи в составе основных средств в момент повреждения земельных участков в ходе подготовки земельного участка, исключая случаи отсутствия объективных свидетельств того, что от данного актива будет в будущем получена выгода; в этом случае затраты признаются в расходах периода. Увеличение резерва за счет последующего повреждения земельных участков в ходе добычи угля относится на себестоимость производства запасов.

(l) Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам в обществах с ограниченной ответственностью

В случае если, согласно учредительным документам общества с ограниченной ответственностью, участник может выйти из общества независимо от согласия других его участников, 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 шести месяцев после окончания отчетного периода, в котором произошел выход.

Соответственно, акционерный капитал и нераспределенная прибыль обществ с ограниченной ответственностью, входящих в Группу, принадлежащие миноритарным участникам, которые могут в одностороннем порядке выйти из общества, отражены как чистые активы к распределению между миноритарными участниками дочерних обществ с ограниченной ответственностью и являются текущими обязательствами Группы. Все изменения в чистых активах, принадлежащих миноритарным участникам в обществах с ограниченной ответственностью, отражаются непосредственно в капитале.

(m) Выручка

(i) Реализация угля

Величина выручки от реализации угля оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Выручка признается в тот момент, когда все существенные 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.

Момент перехода рисков и выгод изменяется в зависимости от конкретных условий каждого договора и обычно происходит в момент поступления угля на склад покупателя или его отгрузки со склада Группы в случае его розничной продажи. Однако в отношении некоторых международных поставок передача рисков и выгод происходит в момент передачи товара соответствующему перевозчику либо на определенной границе.

(ii) Выручка от оказания услуг

В состав выручки по договорам на оказание услуг входит продажа электро- и тепловой энергии, горячей воды и некоторых коммунальных услуг, а также оказание услуг по транспортировке и хранению. Выручка от оказанных услуг по транспортировке признается в составе прибыли и убытков в сумме, пропорциональной степени завершенности

соответствующего рейса по состоянию на отчетную дату. Выручка от продажи электро-, тепловой энергии и горячей воды признается по факту поставки соответствующих ресурсов потребителям и основывается на фактически измеренном либо расчетном количестве за вычетом потерь на линиях передач с применением тарифов, утвержденных Региональной энергетической комиссией.

(iii) Компенсации, получаемые из бюджета

Компенсации относятся к розничным продажам угля по фиксированным ценам и оказанию коммунальных услуг населению по тарифам, регулируемым государством. В отношении реализации угля Группа получает из бюджета возмещение разницы между установленной ценой и фактическими затратами на реализацию. Компенсация начисляется по факту продажи угля конечному покупателю.

По услугам, реализуемым по регулируемым тарифам, компенсация представляет собой возмещение убытка, возникающего в результате применения установленных тарифов для населения. Такие компенсации признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в составе выручки в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход, включая эффект дисконтирования по финансовым активам и обязательствам;
- процентный расход, включая амортизацию дисконта по финансовым активам и обязательствам;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток от обесценения, признанный в отношении финансовых активов.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается 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.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается 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 не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

(p) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, если таковые имеются.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы и в отношении которых имеется отдельная финансовая информация. Показатели деятельности всех

операционных сегментов регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- 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. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток

ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно.

- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту в отдельности. Все поправки, приводящие к изменению стандартов в части представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Предприятия имеют право досрочно применить данные поправки. Группа еще не проводила анализ потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или финансовые результаты.