

СУЭК

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимых аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет преимущественную силу.

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

Заклучение независимых аудиторов

Акционерам

Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» (далее именуемого «Компания») и ее дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство посчитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
3 февраля 2012

	Примечания	2011	2010
Операции по продолжаемой деятельности			
Выручка от реализации	6	167,013	131,200
Себестоимость реализованной продукции	7	(122,885)	(106,518)
Валовая прибыль		44,128	24,682
Коммерческие и административные расходы	8	(5,409)	(4,241)
Прочие доходы/(расходы), нетто	9	137	(1,050)
Прибыль от операционной деятельности		38,856	19,391
Финансовые расходы	10	(6,470)	(6,793)
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	12	122	—
Убыток от курсовых разниц		(1,218)	(427)
Прибыль до налогообложения		31,290	12,171
Расход по налогу на прибыль			
Текущий расход по налогу на прибыль		(5,979)	(1,609)
Расход по отложенному налогу на прибыль		(1,340)	(1,177)
Итого расход по налогу на прибыль	24	(7,319)	(2,786)
Чистая прибыль за год по продолжаемой деятельности		23,971	9,385
Операции по прекращенной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток) от операций по прекращенной деятельности	31	895	(333)
Чистая прибыль за год		24,866	9,052
Принадлежащая:			
Аktionерам материнской компании		23,703	8,418
Неконтролирующим акционерам		1,163	634
Чистая прибыль за год		24,866	9,052
Прочий совокупный доход/(расход)			
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков за вычетом отложенного налога	16	19	(2,722)
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках за вычетом отложенного налога	16	1,504	1,194
Актуарные убытки	21	(182)	(193)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи за вычетом отложенного налога		79	125
Эффект от перевода иностранных дочерних предприятий в валюту презентации		(114)	(4)
Итого прочий совокупный доход/(расход)		1,306	(1,600)
Совокупный доход за год		26,172	7,452
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях) по продолжаемой деятельности	19	97	35
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях) по прекращенной деятельности	19	3	(2)

В. В. Рашевский
Генеральный директор

К. В. Марчук
Главный финансовый директор

3 февраля 2012

Консолидированный отчет о совокупном доходе необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющимися ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2011	2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		111,933	170,054
Основные средства	11	98,862	165,066
Долгосрочная дебиторская задолженность	31	9,669	—
Инвестиции в зависимые предприятия	12	1,530	1,408
Прочие внеоборотные активы		1,440	1,811
Отложенные налоговые активы	24	432	1,769
Оборотные активы		43,015	42,918
Товарно-материальные запасы	13	11,714	11,704
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	20,112	17,994
Налоги к возмещению	15	6,576	4,796
Деривативы к получению	16	815	167
Денежные средства и их эквиваленты	17	3,798	8,257
Итого активы		154,948	212,972
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал		16,455	69,625
Акционерный капитал	18	1	1
Добавочный капитал		—	23,089
Резерв по операциям хеджирования	16	(622)	(2,145)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(28,237)	—
Накопленная прибыль		42,699	35,375
Принадлежащий акционерам материнской компании		13,841	56,320
Доля неконтролирующих акционеров		2,614	13,305
Долгосрочные обязательства		96,241	89,914
Долгосрочные кредиты и займы	20	85,345	68,890
Отложенные налоговые обязательства	24	7,004	16,248
Прочие долгосрочные обязательства	21	3,892	4,776
Краткосрочные обязательства		42,252	53,433
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	22,232	29,942
Краткосрочные кредиты и займы	20	9,860	17,302
Обязательства по дериватавам	16	7,795	2,627
Налоговые обязательства	23	2,365	3,562
Итого акционерный капитал и обязательства		154,948	212,972

Консолидированный отчет о финансовом положении необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющимися ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2011	2010
Прибыль до налогообложения по продолжаемой деятельности		31,290	12,171
Прибыль/(убыток) до налогообложения по прекращенной деятельности	31	1,262	(1,006)
Корректировки к прибыли до налогообложения на:			
Долю в прибыли зависимых предприятий	12	(122)	(854)
Убыток от продажи и обесценения инвестиций		—	223
Амортизацию и обесценение основных средств	5	12,327	15,511
Прибыль от выбытия основных средств	9	(29)	(196)
Финансовые расходы	5	6,463	6,544
Убыток от курсовых разниц		744	386
Расходы по сомнительным долгам		8	2,331
Прочее, нетто		84	(37)
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(2,371)	(475)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7,147)	(4,200)
Увеличение налогов к возмещению (кроме налога на прибыль)		(1,882)	(354)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3,810)	(277)
Увеличение/(уменьшение) налоговых обязательств (за исключением налога на прибыль)		609	(639)
Денежные средства, полученные от операций, нетто		37,426	29,128
Проценты и комиссии уплаченные		(5,659)	(6,120)
Налог на прибыль уплаченный		(7,843)	(1,776)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		23,924	21,232
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(26,762)	(19,213)
Приобретение долгосрочных инвестиций		(396)	—
Проценты полученные		413	364
Дивиденды полученные		—	31
Займы выданные		(3,909)	—
Поступления от выбытия долгосрочных инвестиций		56	6,377
Поступления от выбытия основных средств		241	1,773
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(30,357)	(10,668)
Финансовая деятельность			
Продажа/(приобретение) акций дочерних предприятий		280	(11,018)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		51,987	61,886
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(40,608)	(48,079)
Привлечение/(погашение) краткосрочных кредитов и займов, нетто		12,087	(18,097)
Выкуп собственных акций	18	(28,237)	—
Выручка от выделения энергетического бизнеса, за вычетом денежных средств выделенных компаний	31	19,919	—
Дивиденды уплаченные	18	(13,690)	(240)
Денежные средства, полученные от (направленные на) финансовую деятельность, нетто		1,738	(15,548)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		236	45
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(4,459)	(4,939)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	8,257	13,196
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	3,798	8,257

Консолидированный отчет о движении денежных средств необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

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

В миллионах рублей

	При- мечания	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по операциям хеджирования	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Неконтролирующие акционеры	Итого
Остаток на 1 января 2010		1	20,539	(617)	—	27,133	47,056	24,989	72,045
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	8,418	8,418	634	9,052
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков		—	—	(2,722)	—	—	(2,722)	—	(2,722)
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках		—	—	1,194	—	—	1,194	—	1,194
Актuarные убытки		—	—	—	—	(193)	(193)	—	(193)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		—	—	—	—	125	125	—	125
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации		—	—	—	—	(4)	(4)	—	(4)
Итого совокупный доход/(расход) за год		—	—	(1,528)	—	8,346	6,818	634	7,452
Приобретение акций дочерних предприятий		—	118	—	—	(104)	14	(12,648)	(12,634)
Выбытие ОАО «Красноярская ГЭС»	12	—	2,432	—	—	—	2,432	570	3,002
Дивиденды неконтролирующим акционерам		—	—	—	—	—	—	(240)	(240)
Остаток на 31 декабря 2010		1	23,089	(2,145)	—	35,375	56,320	13,305	69,625
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	23,703	23,703	1,163	24,866
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	16	—	—	19	—	—	19	—	19
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках	16	—	—	1,504	—	—	1,504	—	1,504
Актuarные убытки	21	—	—	—	—	(182)	(182)	—	(182)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		—	—	—	—	79	79	—	79
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации		—	—	—	—	(114)	(114)	—	(114)
Итого совокупный доход/(расход) за год		—	—	1,523	—	23,486	25,009	1,163	26,172
Приобретение акций дочерних предприятий, нетто	30	—	—	—	—	98	98	(304)	(206)
Выделение энергетического бизнеса	31	—	(23,089)	—	—	(3,014)	(26,103)	(11,022)	(37,125)
Выкуп собственных акций	18	—	—	—	(28,237)	—	(28,237)	—	(28,237)
Признание опционного соглашения на акции ОАО «ДЭК»		—	—	—	—	(84)	(84)	—	(84)
Дивиденды	18	—	—	—	—	(13,162)	(13,162)	(528)	(13,690)
Остаток на 31 декабря 2011		1	—	(622)	(28,237)	42,699	13,841	2,614	16,455

Консолидированный отчет об изменениях в капитале необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющимися ее неотъемлемой частью.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания и ее основная деятельность. Открытое акционерное общество «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» («СУЭК» или «Компания») было создано 1 декабря 1999 года и зарегистрировано в Российской Федерации 14 марта 2000 года с наименованием Открытое акционерное общество «Республиканский отраслевой союз по сбыту и производству угольной продукции». 19 декабря 2002 года было принято решение о переименовании Компании в СУЭК, данное решение было зарегистрировано 20 декабря 2002 года.

До 2004 года СУЭК осуществлял торговлю углем. В 2004 году акционерами был начат процесс создания холдинговой компании и консолидации угольных активов, в результате чего фокус деятельности Компании переместился с торговли углем на добычу и реализацию угля. Приобретение активов совершалось с предварительного согласия Федеральной антимонопольной службы России.

Начиная с 2004 года Компания также приобретала значительные пакеты акций обществ электроэнергетики в регионах добычи угля.

В декабре 2004 года для поддержания роста экспортных продаж Компания создала компанию СУЭК АГ, которая занимается реализацией угля на экспорт.

В апреле 2011 года энергетический бизнес был отделен от угольного бизнеса СУЭК (см. примечание 31). Относящиеся к отделенным компаниям доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, отражены как прекращенная деятельность.

До 2011 года СУЭК являлся дочерней компанией ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД («ДОНАЛИНК»). В апреле 2011 года ДОНАЛИНК учредил новую дочернюю компанию SUEK PLC в соответствии с законодательством Республики Кипр. В мае 2011 года ДОНАЛИНК продал акции Компании SUEK PLC, после чего SUEK PLC стала материнской компанией СУЭК.

Конечным бенефициаром SUEK PLC является господин Андрей Мельниченко (78%).

Юридический адрес СУЭК: 109028, Россия, Москва, Серебряническая набережная, дом 29.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, на дату применения МСФО 1 – «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», согласно которому предприятия могут оценить объекты основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, по справедливой стоимости и использовать ее в качестве стоимости, принимаемой к учету. Оценка справедливой стоимости основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, проводилась Группой по состоянию на 1 января 2005 года, и данная оценка была принята в качестве предполагаемой стоимости этих активов; и
- оценки производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости.

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

	2011		2010	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на конец года	32.1961	41.6714	30.4769	40.3331
Среднегодовой курс	29.3874	40.8865	30.3692	44.2980

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций.

- МСБУ 24 (Пересмотренный) — «Операции со связанными сторонами» (2009) («Пересмотренный МСБУ 24»). Начиная с 1 января 2011 года Группа применяет пересмотренный МСБУ 24, который вносит некоторые изменения в отношении раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами, в частности, с зависимыми предприятиями материнской компании. В результате применения стандарта остатки в расчетах на 31 декабря 2011 года, а также операции с зависимыми компаниями ДОНАЛИНК за 2011 год были признаны остатками и операциями со связанной стороной. Информация за прошлый год была соответствующим образом скорректирована.

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

- МСБУ 19 — «Вознаграждения работникам» (в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее). Стандарт ликвидирует метод «коридора»; актуарные прибыли и убытки признаются немедленно в составе прочей совокупной прибыли; немедленно признается стоимость прошлого стажа; введено понятие процентного дохода/расхода, который рассчитывается путем умножения нетто-величины актива (обязательства) по плану с установленными выплатами на ставку дисконтирования. Применение МСБУ 19 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 28 — «Инвестиции в зависимые и совместные предприятия» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) устанавливает требования к учету инвестиций в зависимые компании, а также требования по применению метода долевого участия к инвестициям в зависимые и совместные предприятия. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.
- МСФО 9 — «Финансовые инструменты» (обязателен для отчетного периода, начинающегося 1 января 2015 года) должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть выпущена в октябре 2010 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых обязательств. Новый стандарт вводит значительное количество изменений в учет финансовых инструментов, и он, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующей части стандарта.

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

- МСФО 7 (Измененный) — «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее) вводит дополнительные требования по раскрытию информации в ситуации, когда не прекращается признание переданных финансовых активов, или когда активы списываются в полном объеме, но участие сохраняется. Новые требования к раскрытию информации предназначены для лучшего понимания пользователями финансовой отчетности характера рисков и выгод, связанных с этими активами. Применение измененного МСФО 7 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Компания уже соблюдала требования измененного стандарта.
- КР МСФО 20 — «*Затраты на вскрышные работы в процессе добычи открытым способом*» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается). Затраты на вскрышные работы могут быть капитализированы, если в результате их проведения был обеспечен доступ к компоненту рудного тела, добыча и реализация которого в будущем принесет возможные и надежно оцененные выгоды. Кроме того, представлены разъяснения в части начисления амортизации и подхода к распределению затрат между запасами и активом, признанным в отношении вскрышных работ. Разъяснение вводит значительное количество изменений в учет вскрышных работ, и оно, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.

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

- состоянием российской и мировой экономики;
- спросом и предложением на локальных и международных рынках, а также ожиданий в отношении изменения спроса и предложения в будущем;
- ростом или спадом промышленности с большим спросом на энергетические угли, такой как энергогенерация;
- аномально теплыми или холодными температурами или другими климатическими условиями;
- доступностью и ценами на альтернативное топливо;
- удаленностью от потребителя, наличием и стоимостью транспортировки; и
- российским и международным законодательным регулированием и налогообложением.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

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

Считается, что контроль существует, когда Компания:

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

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

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

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

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, учитывается по исторической стоимости, активы и обязательства приобретенной компании по консолидированной финансовой отчетности предыдущей материнской компании объединяются с активами и обязательствами Группы.

В консолидированную финансовую отчетность Группы вносятся ретроспективные изменения, чтобы отразить приобретение компании, как если бы оно случилось в начале первого периода, включенного в отчетность, при условии наличия общего контроля на эту дату. Если такое приобретение произошло за счет дополнительного выпуска акций, то уставный капитал пересчитывается, чтобы отразить эффект объединения, основываясь на коэффициенте обмена акций на дату приобретения. Разница между ценой приобретения и приобретенными чистыми активами учитывается как добавочный капитал.

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

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

Зависимые предприятия. Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует, вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, и в котором она владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в той степени, в какой Группа берет на себя обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

Балансовая стоимость вложений в зависимые предприятия представляет собой стоимость каждого вложения, включая долю нераспределенной прибыли после приобретения и любые другие изменения в резервах. Текущая балансовая стоимость вложений в зависимые предприятия регулярно пересматривается, и, в случае обнаружения признаков обесценения, уменьшается в периоде, в котором выявляются такие обстоятельства.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в уставном капитале зависимых предприятий.

3.2. Операции в иностранной валюте

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

Функциональной валютой торговых дочерних предприятий является доллар США. Финансовая отчетность торговых дочерних предприятий переводится из долларов США в рубли в соответствии с требованиями стандарта МСБУ 21 «Влияние изменений обменных курсов иностранной валюты» следующим образом:

- все активы и обязательства, как монетарные так и немонетарные, переводятся по обменному курсу на каждую отчетную дату;
- все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о прибылях и убытках переводятся по среднемесячному обменному курсу за представленные годы;
- результирующая курсовая разница включается в капитал и раскрывается отдельно; и
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного года переводятся по обменным курсам на соответствующие даты. Все статьи отчета о движении денежных средств переводятся по среднемесячному обменному курсу за представленные годы. Результирующая курсовая разница представляется как эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты.

3.3. Основные средства

База определения текущей стоимости основных средств.

Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005. Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005 года, были оценены независимым сертифицированным профессиональным оценщиком. Базой для оценки основных средств являлась их справедливая стоимость, определяемая как стоимость, по которой они могут быть приобретены путем совершения коммерческой операции между осведомленными независимыми сторонами. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась по их рыночной стоимости.

В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости, которая определяется как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Затем стоимость восстановления основных средств была скорректирована на физический, технологический и экономический износ для приведения к справедливой стоимости.

Полученная справедливая оценка была принята в качестве условно-первоначальной стоимости объектов основных средств в соответствии с положениями МСФО 1.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года. Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года, учитываются по остаточной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, включает стоимость израсходованных материалов, прямых расходов по оплате труда, соответствующую сумму накладных расходов и соответствующие капитализированные расходы по кредитам и займам. Если объект основных средств состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

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

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

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

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

Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

- | | |
|---|--------------|
| • Права на добычу полезных ископаемых | 5 – 96 лет |
| • Здания, сооружения и вспомогательное оборудование | 15 – 44 года |
| • Производственное оборудование и транспорт | 4 – 15 лет |

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

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

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

3.4. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Обесценение

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или полезной стоимости актива. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или генерирующей единицы оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера возмещаемой стоимости, а убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой 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.

3.6. Расходы на геолого-разведочные работы

Расходы на предварительную геологоразведку признаются расходами текущего периода.

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

3.7. Товарно-материальные запасы

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

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

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

3.8. Финансовые инструменты

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

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

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

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

Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках включают финансовые активы либо предназначенные для торговли, либо предназначенные для признания изменения справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Финансовый актив в момент принятия к учету может быть классифицирован как финансовый актив по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если Группа контролирует указанную инвестицию и принимает решения по покупке или продаже, основываясь на справедливой стоимости в соответствии с существующей политикой Группы по управлению рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании прямые расходы по совершению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках учитываются по справедливой стоимости, а возникающие прибыли и убытки включаются в отчет о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Если у группы есть намерения и возможность удерживать долговые ценные бумаги до погашения, такой актив классифицируется как удерживаемый до погашения. Стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии инвестиции, удерживаемые до погашения отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Продажа или реклассификация существенной суммы инвестиции, удерживаемой до погашения, до даты погашения приводит к необходимости реклассификации инвестиции, удерживаемой до погашения, в инвестицию для продажи и не дает Группе признавать в течение трех ближайших лет эту инвестицию, как удерживаемую до погашения.

Кредиты и займы полученные. Кредиты и займы полученные представляют собой финансовые активы с фиксированными или установленными платежами, и не котируются на открытом рынке. Такие активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой являются суммы поступивших денежных средств за вычетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, применяя метод эффективной ставки. Кредиты и займы включают также торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Банковские овердрафты выплачиваются по требованию и формируют часть политики по управлению денежными средствами, представляя собой актив, который отражается как денежный эквивалент в целях отчета о движении денежных средств.

Инвестиции для продажи. Инвестиции для продажи представляют собой производные финансовые инструменты, которые рассматриваются как предназначенные для продажи и не относятся ни к одной из вышеперечисленных категорий. Инвестиции в долевые ценные бумаги и определенные виды долговых ценных бумаг классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи. Такие активы первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии активы оцениваются по справедливой стоимости с признанием сумм переоценки, отличных от обесценения и курсовых разниц, в прочем совокупном доходе, и раскрываемых в составе капитала. В случае списания или обесценения инвестиции, накопленная сумма переоценки в составе прочего совокупного дохода признается в отчете о прибылях и убытках.

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

Непроизводные финансовые обязательства. Группа признает долговые финансовые обязательства на дату возникновения обязательства. Все прочие финансовые обязательства (включая финансовые обязательства по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента. Финансовое обязательство перестает признаваться, когда истекают контрактные права.

Непроизводные финансовые обязательства Группы представлены следующими видами: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые обязательства, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты. Группа применяет ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения цен на уголь, валютным риском, риском изменения процентных ставок и иском изменения стоимости фрахта. Деривативы не применяются для перепродажи или в спекулятивных целях. Все деривативы признаются на балансе по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего контракта; впоследствии требуется их переоценка до справедливой стоимости. Метод признания определенного таким образом дохода или убытка зависит от того, классифицируется ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования, и от характера хеджируемой статьи. Группа классифицирует некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков).

При заключении сделки Группа документирует связь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также задачи и стратегию управления рисками для осуществления различных операций хеджирования. Кроме того, как при открытии операции хеджирования, так и впоследствии, на регулярной основе, Группа документирует факторы, позволяющие оценить, являются ли производные инструменты, использованные в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете изменений потоков денежных средств хеджируемых статей.

Эффективная часть изменения справедливой стоимости деривативов, предназначенных и классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признается в составе капитала. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Суммы, накопленные на счетах капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках в периоды признания хеджируемой статьи в отчете о прибылях и убытках (например, в момент осуществления прогнозируемой захеджированной продажи).

Если срок обращения инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан, либо более не удовлетворяет критериям применения специального порядка учета операций хеджирования, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенные к этому времени на капитал, остается на счетах капитала и признается в момент окончательного признания финансового результата прогнозируемой операции. Если прогнозируемая операция больше не ожидается, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенная напрямую на капитал, немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Изменения справедливой стоимости деривативов, не предназначенных и не классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признается в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение непроизводных финансовых активов. Финансовый актив, который не оценивается по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, по состоянию на каждую отчетную дату анализируется на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива и данное обесценение может быть надежно оценено.

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

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

При оценке совместного обесценения активов Группа применяет исторические тренды вероятности неблагоприятного исхода, оценивает время восстановления стоимости и сумму понесенного убытка, скорректированные на оценку руководством текущей экономической конъюнктуры.

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

Инвестиции для продажи. Убытки от обесценения инвестиций для продажи признаются путем реклассификации накопленных убытков из капитала в состав прибылей и убытков. Реклассифицируемый из капитала в состав прибылей и убытков убыток представляет собой разницу между стоимостью приобретения без учета фактических выплат и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом уже признанного в составе прибылей и убытков убытка от обесценения. Изменения в резерве на обесценение, образованном в связи с применением метода эффективной процентной ставки, отражается как часть процентного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость инвестиции для продажи растет и рост стоимости может быть соотнесен с событием, в результате которого был признан предшествовавший убыток от обесценения в составе прибылей и убытков, обесценение подлежит сторнированию с признанием суммы сторнирования в отчете о прибылях и убытках. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости инвестиций для продажи признается в составе совокупного дохода.

3.9. Резервы

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

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

3.10. Вознаграждения работникам

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

Схема мотивации. В соответствии с условиями схемы мотивации, бонусы начисляются в форме виртуальных опционов на покупку акций. Опционы не выдаются физически, вместо этого сотрудники получают право на бонусы, рассчитанные как эквивалент разницы в стоимости акций на дату начала схемы и стоимости акций на дату исполнения опционов. Виртуальные опционы на покупку акций и соответствующие начисления бонусов возникают в течение трех лет и теряют силу через пять лет после даты начала схемы для сотрудника. Резерв по бонусам признается в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения с соответствующим увеличением обязательства по ним. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату и на дату реализации опционов. Изменение в справедливой стоимости обязательств признается в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

3.11. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой выпущенные обыкновенные акции Компании, находящиеся во владении дочернего предприятия Группы, и отражаются в консолидированной отчетности как уменьшение капитала Компании.

3.12. Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

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

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

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

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

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

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

3.13. Признание выручки

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

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения;
- Группа не сохранила ни возможность управления, которая обычно связана с владением, ни эффективный контроль над проданным товаром;
- сумма выручки может быть достоверно рассчитана;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть достоверно рассчитаны.

3.14. Операционная аренда

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

3.15. Дивиденды объявленные

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

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

3.16. Отложенные вскрышные расходы

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

3.17. Резерв на рекультивацию

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

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

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

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

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

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

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

3.18. Возвратный лизинг

Группа участвует в операциях, которые подпадают под определение возвратного лизинга. Если в результате таких операций возникает обязательство по финансовой аренде, то превышение выручки от реализации имущества над его балансовой стоимостью на дату реализации относится к отложенным доходам и амортизируется в течение всего срока финансовой аренды.

3.19. Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, в отношении которых требуются значительные временные затраты на приведение их в состояние, пригодное для предполагаемого использования, прибавляются к стоимости таких активов, вплоть до момента готовности активов к предполагаемому использованию. Все остальные расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

3.20. Деловая репутация

Деловая репутация («гудвилл»), возникающая при приобретении, отражается в составе активов и первоначально оценивается по стоимости, которая рассчитывается как превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения. Если в результате последующего перерасчета доля Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то сумма превышения признается в отчете о прибылях и убытках.

На дату первого применения МСФО Компания решила не менять отражение ранее существовавших объединений компаний.

Гудвилл учитывается по стоимости за вычетом обесценения. Гудвилл, относящийся к зависимым предприятиям, включается в балансовую стоимость инвестиций. Затраты, связанные с объединением компаний, признаются в составе расходов в момент их возникновения.

4. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

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

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

Как следствие, справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2011 года оценивалась с использованием планируемых денежных потоков. При этом методе оцениваются будущие чистые денежные потоки, ожидаемые от использования основных средств в процессе операционной деятельности, для определения возмещаемой стоимости активов.

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

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

- прогноз денежных средств основывался на 5-летнем прогнозе;
- объемы добычи прогнозировались на основании подтвержденных независимым оценщиком экономически-извлекаемых запасов;
- рост продаж угля на внутреннем рынке предполагается в среднем на 1% в течение прогнозного периода, исходя из планов по вводу энергетических мощностей по Энергетической стратегии РФ;
- рост продаж угля на экспорт предполагается в среднем на 8% в течение прогнозного периода и основан на росте спроса в Азиатско-Тихоокеанском регионе, прогнозируемом международными угольным консультантами, а также на росте мощности порта Ванино;
- предполагается нулевой темп роста реализации угля в постпрогнозном периоде;
- предполагается рост цен на уголь на 7% в течение прогнозного периода, основываясь на прогнозах международными угольными консультантами и инвестиционных банков;
- предполагается рост цен на уголь на 3% в постпрогнозном периоде;
- предполагается, что транспортные расходы будут расти в среднем на 9% в течение прогнозного периода;

- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной стоимости собственного капитала в 14.8%.

В результате теста на обесценение убыток не выявлен.

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

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

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

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

Справедливая стоимость деривативов и прочих финансовых инструментов. Руководство использует свое профессиональное мнение в выборе подходящего метода оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке. Используются методы оценки, широко применяемые субъектами рынка. Допущения в отношении деривативов основываются на рыночных котировках, скорректированных в зависимости от особенностей инструмента. Поэтому справедливая стоимость деривативов определяется через корректировки рыночных значений. Котируемые ценные бумаги для продажи учитываются по справедливой стоимости со ссылкой на рыночные котировки на Российских Торговых Системах («РТС»). Указанный метод определения справедливой стоимости учитывает котировки рыночных цен на активном рынке аналогичных активов. Прочие финансовые инструменты оцениваются с использованием анализа дисконтированного потока денежных средств, основанного на допущениях, по возможности подкрепленных существующими рыночными ценами или ставками. Детали использованных допущений и результаты анализа чувствительности в отношении этих допущений показаны в примечаниях 16 и 28.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом, а также на основании анализа операционных сегментов. Операционный сегмент – это компонент Группы, участвующий в производственной деятельности, операционные результаты которого регулярно оцениваются руководством.

По мнению руководства Группы операционными сегментами являются сегмент энергетического угля, сегмент коксующегося угля и энергетический сегмент. Сегмент энергетического угля включает добычу, обогащение, транспортировку и реализацию угля; сегмент коксующегося угля включает Апсатское месторождение, приобретенное в декабре 2011 года (см. примечание 30); энергетический сегмент включает производство и реализацию энергии и мощности, а также инвестиции в акционерный капитал

энергетических компаний. Энергетические активы СУЭК практически полностью были отделены от угольного бизнеса в 2011 году (см. примечание 31).

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Энергетический уголь	Коксующийся уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента					
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	160,875	—	20,763	—	181,638
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	6,138	—	195	(6,333)	—
Расходы сегмента	(122,885)	—	(19,721)	6,333	(136,273)
Валовая прибыль	44,128	—	1,237	—	45,365
Доля в прибыли зависимых предприятий	17	—	105	—	122
Амортизация и обесценение	(10,557)	—	(1,770)	—	(12,327)
Расходы по процентам	(4,404)	—	(5)	—	(4,409)
Доходы по процентам	534	—	56	—	590
Прибыль до налогообложения	31,290	—	1,262	—	32,552
Расход по налогу на прибыль	(7,319)	—	(367)	—	(7,686)
Чистая прибыль за год	23,971	—	895	—	24,866
Капитальные затраты, понесенные в течение года	17,486	7,740	2,378	—	27,604
Активы и обязательства сегмента					
Инвестиции в зависимые предприятия	1,181	—	349	—	1,530
Прочие активы сегмента	134,519	7,808	11,091	—	153,418
Итого активы сегмента	135,700	7,808	11,440	—	154,948
Итого обязательства сегмента	132,123	1,717	6,370	(1,717)	138,493

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Энергетичес- кий уголь	Энергетика	Элими- нация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента				
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	115,257	49,987	—	165,244
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	15,943	397	(16,340)	—
Расходы сегмента	(106,518)	(50,191)	16,340	(140,369)
Валовая прибыль	24,682	193	—	24,875
Доля в прибыли зависимых предприятий	—	854	—	854
Убыток от продажи инвестиций	—	(223)	—	(223)
Амортизация и обесценение	(8,952)	(6,559)	—	(15,511)
Расходы по процентам	(6,070)	—	326	(5,744)
Доходы по процентам	267	316	(326)	257
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12,171	(1,006)	—	11,165
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(2,786)	673	—	(2,113)
Чистая прибыль/(убыток) за год	9,385	(333)	—	9,052
Капитальные затраты, понесенные в течение года	11,356	7,109	—	18,465
Активы и обязательства сегмента				
Инвестиции в зависимые предприятия	1,164	244	—	1,408
Прочие активы сегмента	116,310	99,674	(4,420)	211,564
Итого активы сегмента	117,474	99,918	(4,420)	212,972
Итого обязательства сегмента	124,892	22,186	(3,731)	143,347

Поскольку энергетический бизнес был отделен от угольного бизнеса СУЭК и был представлен в настоящей отчетности в качестве прекращенной деятельности, результаты деятельности угольного сегмента полностью соответствуют данным, указанным в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2011 и 2010 год.

	2011	2010
6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		
Реализация угля	162,780	127,230
Азиатско-тихоокеанский регион	63,178	39,679
Атлантический регион	49,970	40,032
Российская Федерация	49,632	47,519
Прочее	4,233	3,970
Итого	167,013	131,200

	2011	2010
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ		
Транспортные расходы	57,661	51,141
Оплата труда	15,687	12,076
Покупка угля у третьих лиц	11,686	9,306
Амортизация и обесценение	10,557	8,952
Материалы и запасные части	10,222	7,374
Ремонт и техническое обслуживание	4,580	3,181
Покупная энергия	2,848	2,627
Налог на добычу полезных ископаемых	1,763	1,724
Аренда земли	987	946
Расходы на пожарную охрану и горноспасательные отряды	966	895
Налог на имущество	830	851
Прочие налоги	127	157
Прочее	6,731	6,912
Подитог	124,645	106,142
(Увеличение)/уменьшение остатков угля в готовой продукции	(1,760)	376
Итого	122,885	106,518
8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
Оплата труда	2,895	2,210
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	1,025	679
Пожертвования на благотворительные цели	662	494
Аренда офиса	335	328
Таможенные пошлины	159	199
Прочее	333	331
Итого	5,409	4,241
9. ПРОЧИЕ (ДОХОДЫ)/РАСХОДЫ, НЕТТО		
Штрафы	391	307
(Восстановление резерва)/расходы по сомнительным долгам	(230)	1,157
Прибыль от выбытия основных средств	(17)	(282)
Прочее	(281)	(132)
Итого	(137)	1,050
10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Расходы по процентам	4,404	6,070
Изменение стоимости деривативов, кроме инструментов хеджирования (см. примечание 16)	1,494	—
Банковские комиссии и услуги	899	825
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию	207	165
Доходы по процентам	(534)	(267)
Итого	6,470	6,793

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Права на добычу полезных ископае- мых	Здания, сооруже- ния и инфра- структура	Машины, оборудо- вание, транспорт и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2010 года	32,206	83,630	66,150	13,482	195,468
Поступления	240	—	—	18,225	18,465
Перемещения	—	4,066	11,491	(15,557)	—
Выбытия	(545)	(604)	(2,557)	(74)	(3,780)
Остаток на 31 декабря 2010 года	31,901	87,092	75,084	16,076	210,153
Поступления	8,048	—	—	19,556	27,604
Перемещения	—	3,264	12,722	(15,986)	—
Выбытия	—	(64)	(505)	(202)	(771)
Прекращенная деятельность	—	(62,121)	(22,996)	(13,579)	(98,696)
Остаток на 31 декабря 2011 года	39,949	28,171	64,305	5,865	138,290
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 1 января 2010 года	4,551	7,798	19,456	—	31,805
Амортизация и обесценение	897	5,333	9,302	—	15,532
Выбытия	(33)	(54)	(2,163)	—	(2,250)
Остаток на 31 декабря 2010 года	5,415	13,077	26,595	—	45,087
Амортизация и обесценение	1,024	2,625	8,522	156	12,327
Выбытия	—	(64)	(396)	—	(460)
Прекращенная деятельность	—	(10,994)	(6,532)	—	(17,526)
Остаток на 31 декабря 2011 года	6,439	4,644	28,189	156	39,428
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	26,486	74,015	48,489	16,076	165,066
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	33,510	23,527	36,116	5,709	98,862

Основные средства Группы с остаточной стоимостью 802 млн. руб. заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2010 года – 5,793 млн. руб., включая 2,418 млн. руб. по угольному бизнесу).

Сумма расходов по кредитам и займам, капитализированных в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составляет 121 млн. руб. (2010 – 333 млн. руб.).

В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 4,661 млн. руб. (31 декабря 2010 года – 2,519 млн. руб., включая 544 млн. руб. по угольному бизнесу).

	2011	2010
12. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		
На 1 января	1,408	2,186
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	122	854
Приобретения	—	1,164
Выбытия	—	(2,796)
На 31 декабря	1,530	1,408

Детали инвестиций Группы в зависимые предприятия представлены ниже:

Наименование	Доля владения		Балансовая стоимость	
	2011	2010	2011	2010
ООО «Стивидорная компания «Малый порт»	49.9%	49.9%	1,181	1,164
ОАО «Кузбассэнергооблэнерго»	25%	25%	349	244
Итого			1,530	1,408

Ниже приведена информация о вложениях Группы в зависимые общества:

	2011		2010	
	Итого зависимые компании	Доля Группы	Итого зависимые компании	Доля Группы
Активы	2,853	781	5,074	1,905
Обязательства	1,238	361	1,765	497
Выручка за год	15,587	3,967	19,447	4,812
Чистая прибыль за год	456	122	3,422	854

Выбытие ОАО «Красноярская ГЭС». В мае 2010 года Группа реализовала долю в ОАО «Красноярская ГЭС» дочернему предприятию материнской компании ОАО «СУЭК» за 5,784 млн. руб. Данная операция привела к увеличению добавочного капитала на 2,432 млн. руб. и доли неконтролирующих акционеров на 570 млн. руб. Цена сделки на дату реализации определялась на основании котировок акций ОАО «Красноярская ГЭС» в Российской Торговой Системе («РТС»).

	2011	2010
13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ		
Уголь	7,438	6,641
Материалы и прочие запасы	4,623	5,604
За вычетом: резерв под обесценение запасов	347	541
Материалы и прочие запасы, нетто	4,276	5,063
Итого	11,714	11,704

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11,004	16,600
Займы выданные	4,875	209
Авансы выданные	3,847	3,130
Прочая дебиторская задолженность	945	1,268
Подитог	20,671	21,207
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	559	3,213
Итого	20,112	17,994

Займ, выданный связанной стороне. В августе 2011 года Компания выдала займ материнской компании ДОНАЛИНК в сумме 143 млн. долл. США. Займ выдан под 4.5% годовых и подлежит погашению в августе 2012 года. На 31 декабря сумма займа составила 4,678 млн. руб.

	2011	2010
15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4,744	4,331
Налог на прибыль к возмещению	1,598	359
Прочие налоги к возмещению	234	106
Итого	6,576	4,796

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	2011		2010	
	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам
Опционные соглашения на акции энергетических компаний (см. примечание 22)	—	6,246	—	—
Форвардные контракты на продажу валюты	—	1,026	101	—
Свопы на продажу угля	657	—	—	2,392
Свопы по фрахту	—	399	66	—
Свопы процентной ставки	—	—	—	235
Прочие деривативы	158	124	—	—
Итого	815	7,795	167	2,627

Опционы на акции Кузбассэнерго и ТГК-13. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компанией были заключены опционные соглашения с третьими лицами на покупку 13.79% акций ОАО «Кузбассэнерго» («Кузбассэнерго») и 10.09% акций ОАО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)» («ТГК-13») (31 декабря 2010 года – 13.71% и 9.24%, соответственно).

До момента выделения энергетического бизнеса данные опционы признавались как уменьшение доли неконтролирующих акционеров, как если бы они были исполнены, а также как обязательство в размере цены исполнения. В апреле 2011 года по причине утраты контроля над Кузбассэнерго и ТГК-13 порядок учета был изменен, и опционы были признаны в качестве производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыли и убытки и были оценены на дату признания как чистое обязательство по производным финансовым инструментам в сумме 3,271 млн. руб. Для данных финансовых инструментов отсутствует активный рынок, поэтому Компания оценивает их справедливую стоимость по модели Блэка-Шоулза, которая соответствует третьему уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО. Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов был признан в финансовых расходах на сумму 1,614 млн. руб., а также в составе отрицательной курсовой разницы на 1,373 млн. руб.

Данные производные финансовые инструменты деноминированы в долларах США. На отчетную дату были использованы следующие входящие данные для модели Блэка-Шоулза: котировки акций на Московской межбанковской валютной бирже («ММВБ») для Кузбассэнерго и ТГК-13 – 0.2060 руб. и 0.0625 руб., соответственно; волатильность – 37-42%; безрисковая ставка для долларовых инструментов – 2.02%.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения, имеющиеся в наличии на 31 декабря 2011 года, исполнены не были.

Оценка следующих производных финансовых инструментов проведена на основании данных из доступных источников, которые соответствуют второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО. Информация об эффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков представлена ниже:

	2011		2010	
	Доходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках	Расходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(90)	1,687	(3,046)	1,368
Отложенный налог	109	(183)	324	(174)
Итого	19	1,504	(2,722)	1,194

Форвардные контракты на продажу валюты. Средняя цена исполнения по форвардным контрактам на продажу валюты составляла 29.21 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2010 года – 28.54 руб. за 1 доллар США).

Свопы на продажу угля. Группа использует свопы на продажу угля в целях хеджирования индекса цен на уголь, на основании которого определяется цена контрактов на продажу угля. Информация по свопам на продажу угля представлена ниже:

	2011		2010	
	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам
0 – 3 месяца	585	240	1,170	815
3 – 6 месяцев	375	139	1,335	808
6 – 9 месяцев	375	139	660	420
9 – 12 месяцев	375	139	540	349
Итого	1,710	657	3,705	2,392

Средняя цена угля по свопам на продажу угля составляла 3,968 руб. за тонну (на 31 декабря 2010 года – 3,151 руб. за тонну).

Свопы по фрахту. Группа заключает свопы по фрахту с целью хеджирования индекса стоимости договоров фрахтования судов на определенный срок, используемого при расчете стоимости фрахта; на 31 декабря 2011 года условное количество захеджированного объема фрахта составляло 3,437 дней фрахта (на 31 декабря 2010 года – 3,005 дней фрахта).

Свопы процентной ставки. На 31 декабря 2010 года условная сумма захеджированных кредитов составляла 276 млн. долл. США по фиксированной процентной ставке, варьирующейся от 5.2% до 5.3%. Группа получала проценты по плавающей ставке LIBOR.

		2011	2010
17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ			
Расчетные счета	- в иностранной валюте	1,131	1,519
	- в рублях	697	5,072
Прочие денежные средства и их эквиваленты	- в рублях	1,233	560
	- в иностранной валюте	276	635
Денежные средства, ограниченные в использовании, для обеспечения лимитов по свопам на продажу угля	- в иностранной валюте	461	471
Итого		3,798	8,257

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Количество акций, в тысячах			
	2011	2010	2011	2010
Объявленный уставный капитал				
Обыкновенные акции	514,800	514,800	3	3
Размещенный уставный капитал				
Обыкновенные акции	257,400	257,400	1	1
За минусом: обыкновенные акции, выкупленные у акционеров	31,555	400	—	—
Итого	225,845	257,000	1	1

Номинальная стоимость обыкновенных акций равна 0.005 руб. за акцию. Все выпущенные акции полностью оплачены.

Приобретение собственных акций. В мае 2011 года СУЭК и дочерняя компания Группы приобрели 31,155,000 обыкновенных акций СУЭК у ДОНАЛИНК за 28,237 млн. руб.

Дивиденды. Дивиденды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, были выплачены в декабре 2011 года в общей сумме 13,162 млн. руб. (58.28 руб. на акцию).

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2011	2010
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	236,230	257,000
Прибыль за год по продолжаемой деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	22,965	9,009
Базовая и разведенная прибыль на акцию по продолжаемой деятельности (в рублях)	97	35
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	236,230	257,000
Прибыль за год по прекращенной деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	738	(591)
Базовая и разведенная прибыль на акцию по прекращенной деятельности (в рублях)	3	(2)

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		Эффективная процентная ставка	Год погаше- ния	2011	2010
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>					
Долгосрочные долговые обязательства в долларах США				77,465	67,498
Синдицированный кредит на сумму 1,500 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 2.7%	2016	41,489	—	
Синдицированный кредит на сумму 900 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 3.25%	2015	28,689	27,063	
Синдицированный кредит на сумму 200 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 2.2%	2016	6,444	—	
МКБН - кредит на сумму 10 млн. долл. США	LIBOR + 2.5%	2014	324	—	
Синдицированный кредит на сумму 650 млн. долл. США	LIBOR + 1.15% до LIBOR + 1.4%	2012	—	8,382	
Синдицированный кредит на сумму 800 млн. долл. США	4.2% до 5.5%	2013	—	7,843	
Банк Москвы - кредит на сумму 300 млн. долл. США	LIBOR + 5.75%	2013	—	6,009	
Юникредит Банк - кредит на сумму 170 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 4.25%	2013	—	5,124	
Банк ВТБ – кредит на сумму 161 млн. долл. США	7.0%	2012	—	4,924	
Газпромбанк – кредит на сумму 150 млн. долл. США	6.75%	2013	—	2,747	
ЕБРР – кредит на сумму 75 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 6.0%	2019	—	2,165	
Связь Банк – кредит на сумму 49 млн. долл. США	6.5%	2012	—	1,488	
Евразийский банк развития – кредит на сумму 55 млн. долл. США	10.0%	2015	—	1,485	
Прочие долговые обязательства в долларах США			519	268	
Долгосрочные долговые обязательства в рублях				10,471	10,743
Облигации	9.35%	2020	10,451	10,448	
Прочие долговые обязательства в рублях			20	295	
Долгосрочные долговые обязательства в евро				5,154	3,698
Коммерцбанк – кредит на сумму 169 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 0.7%	2020	3,048	2,282	
Ландесбанк – кредит на сумму 24 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 2.0%	2017	799	751	
БНП ПАРИБАС и ФОРТИС Банк – кредит на сумму 200 млн. евро	EURIBOR + 1.0%	2022	606	—	
Прочие долговые обязательства в евро			701	665	
Подитог				93,090	81,939
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				7,745	13,049
Итого долгосрочные кредиты и займы				85,345	68,890

	Эффективная процентная ставка	2011	2010
Краткосрочные кредиты и займы			
Краткосрочные долговые обязательства в долларах США	Трехмесячный LIBOR + 1.5% 1.1% до 3.5%	1,446	2,131
		669	99
Краткосрочные долговые обязательства в рублях	7.0%	—	2,023
Подитог		2,115	4,253
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		7,745	13,049
Итого краткосрочные кредиты и займы		9,860	17,302

Долгосрочные кредиты содержат ограничивающие условия, рассчитываемые Группой на полугодовой основе на основании финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Указанные условия включают, но не ограничиваются, поддержанием минимального значения перечисленных ниже коэффициентов:

- отношение консолидированного чистого долга к прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»); и
- отношение EBITDA к консолидированным расходам по процентам.

Компания соблюдает указанные ограничивающие условия.

Краткосрочные кредиты обеспечены экспортной реализацией и соответствующей ей дебиторской задолженностью.

	2011	2010
21. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Резерв на рекультивацию	2,035	2,301
Резерв по пенсионным обязательствам	1,857	2,475
Итого	3,892	4,776

Резерв на рекультивацию

Остаток на 1 января	2,301	2,023
Амортизация дисконта	219	202
Понесенные расходы	(14)	(11)
Изменение оценки	(80)	87
Прекращенная деятельность	(391)	—
Остаток на 31 декабря	2,035	2,301

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

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

	2011	2010
Резерв по пенсионным обязательствам		
Пенсионные выплаты	1,120	1,776
Единовременное пособие при выходе на пенсию	653	606
Прочие долгосрочные обязательства перед работниками	84	93
Итого	1,857	2,475
Изменения резерва по пенсионным обязательствам представлены ниже:		
Остаток на 1 января	2,475	2,262
Расходы по процентам	131	218
Стоимость текущего стажа	49	73
Стоимость прошлого стажа	22	69
Выплаченные пособия	(195)	(227)
Доход от выбытия	—	(113)
Актuarный убыток	182	193
Прекращенная деятельность	(807)	—
Остаток на 31 декабря	1,857	2,475
Расходы по резерву по пенсионным обязательствам, признанные в отчете о прибылях и убытках, представлены ниже:		
Расходы по процентам	131	218
Стоимость текущего стажа	49	73
Стоимость прошлого стажа	22	69
Доход от выбытия	—	(113)
Итого	202	247
Актuarные допущения, использованные в расчете пенсионных обязательств, представлены ниже:		
Ставка дисконтирования	9%	8%
Уровень инфляции	6%	6%
Уровень повышения заработной платы	6%	6%

Предполагаемая сумма выплат по пенсионным обязательствам в 2012 году составляет 179 млн. руб.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Задолженность за долгосрочные инвестиции	7,919	8,710
Авансы, полученные от покупателей	4,682	6,852
Торговая кредиторская задолженность и начисления	4,643	7,817
Резерв по неиспользованным отпускам	1,358	1,535
Задолженность по оплате труда	1,126	2,197
Прочая кредиторская задолженность	2,504	2,831
Итого	22,232	29,942

Опционные соглашения по купле-продаже акций Кузбассэнерго и ТГК-13. Задолженность за долгосрочные инвестиции в сумме 8,710 млн. руб. на 31 декабря 2010 года представляла собой цену исполнения опционных соглашений по выкупу акций Кузбассэнерго и ТГК-13. В рамках сделки по выделению энергетического бизнеса задолженность за долгосрочные инвестиции была списана в сумме 8,150 млн.руб. (см. примечания 16 и 31).

Опционные соглашения по купле-продаже акций ОАО «СУЭК-Красноярск», ОАО «СУЭК-Кузбасс» и ОАО «Приморскуголь». В октябре 2011 года Компания заключила с третьими лицами ряд опционных соглашений «колл» и «пут», предусматривающих возможность покупки Компанией 10% акций в ОАО «СУЭК-Красноярск», 10% акций в ОАО «СУЭК-Кузбасс» и 10% акций в ОАО «Приморскуголь». В соответствии с указанными соглашениями третьи лица имеют право продать неконтролирующие доли участия, вследствие чего опционы были отражены как уменьшение доли неконтролирующих акционеров, как если бы они были исполнены (см. примечание 30), в сумме 7,607 млн. руб. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности по опционным соглашениям, пересчитанная по курсу на эту дату, составила 7,919 млн. руб.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения, имевшиеся в наличии на 31 декабря 2011 года, исполнены не были.

	2011	2010
23. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Налог на добавленную стоимость	1,265	1,827
Налог на прибыль	366	470
Единый социальный налог	335	375
Налог на имущество	100	348
Водный налог	—	72
Прочее	299	470
Итого	2,365	3,562

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	31,290	12,171
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	6,258	2,434
Эффект от применения разных ставок налога на прибыль	(228)	(144)
Непризнаваемый отложенный налоговый актив по производным финансовым инструментам	593	—
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	696	496
Итого расход по налогу на прибыль	7,319	2,786

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

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Прекра- щенная деятель- ность	Остаток на 31 декабря
2011					
Отложенные налоговые активы	3,805	15	(1,023)	(582)	2,215
Отложенные налоговые убытки	1,464	72	(703)	(138)	695
Обязательства по дериватавам	287	(57)	(73)	—	157
Расходы будущих периодов и начисления	908	—	(461)	(77)	370
Обязательства по вознаграждению работников	298	—	180	(131)	347
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	654	—	54	(144)	564
Торговая и прочая дебиторская задолженность	194	—	(20)	(92)	82
Отложенные налоговые обязательства	(18,284)	(20)	(317)	9,834	(8,787)
Основные средства	(18,064)	—	72	9,777	(8,215)
Инвестиции в зависимые предприятия	(84)	—	(130)	—	(214)
Прочее	(136)	(20)	(259)	57	(358)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,479)	(5)	(1,340)	9,252	(6,572)
		Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Остаток на 31 декабря
2010					
Отложенные налоговые активы		4,777	150	(1,122)	3,805
Отложенные налоговые убытки		2,392	—	(928)	1,464
Обязательства по дериватавам		137	150	—	287
Расходы будущих периодов и начисления		784	—	124	908
Обязательства по вознаграждению работников		510	—	(212)	298
Резерв на рекультивацию и прочие резервы		598	—	56	654
Торговая и прочая дебиторская задолженность		356	—	(162)	194
Отложенные налоговые обязательства		(19,274)	(31)	1,021	(18,284)
Основные средства		(18,872)	—	808	(18,064)
Инвестиции в зависимые предприятия		(371)	—	287	(84)
Прочее		(31)	(31)	(74)	(136)
Отложенные налоговые обязательства, нетто		(14,497)	119	(101)	(14,479)

Сумма непризнаваемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать время восстановления временных разниц и распределение дивидендов, не облагаемых налогом, равна 33,689 млн. руб. (31 декабря 2010 года – 37,220 млн. руб.).

Переносимые на будущее налоговые убытки по состоянию на 31 декабря 2011 года истекут в течение 10 лет с отчетной даты.

Для целей презентации в соответствии с учетной политикой Группы часть отложенных налоговых активов и обязательств показана свернуто.

	2011	2010
Отложенные налоговые активы	432	1,769
Отложенные налоговые обязательства	(7,004)	(16,248)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(6,572)	(14,479)

25. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами:

	2011			2010		
	Энергетические компании	Прочие компании	Итого	Энергетические компании	Прочие компании	Итого
Выручка, полученная от Кузбассэнерго и ТГК-13	16,985	—	16,985	18,599	—	18,599
Выручка, полученная от зависимых компаний ДОНАЛИНК	7,624	—	7,624	7,480	—	7,480
Приобретение электроэнергии	433	—	433	1,055	—	1,055
Бухгалтерские и ИТ-услуги	412	—	412	277	—	277
Доходы по процентам	312	74	386	—	—	—
Расходы по процентам	—	125	125	—	118	118

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

	2011	2010
Заработная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения	339	492
Начисления по схеме мотивации	—	12
Итого	339	504

Схема мотивации была закрыта выплатами в 2011 году (сумма резерва по схеме мотивации на 31 декабря 2010 года составляла 681 млн. руб.).

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

	2011			2010		
	Энергети- ческие компании	Прочие компании	Итого	Энергети- ческие компании	Прочие компании	Итого
Долгосрочная дебиторская задолженность	9,669	—	9,669	—	—	—
Займ, выданный материнской компании ДОНАЛИНКа	—	4,678	4,678	—	—	—
Торговая дебиторская задолженность от Кузбассэнерго и ТГК-13	2,155	—	2,155	1,884	—	1,884
Торговая дебиторская задолженность от зависимых компаний ДОНАЛИНК	1,090	—	1,090	1,419	—	1,419
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	—	59	54	113
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	—	35	35

Прочие операции со связанными сторонами раскрыты в примечаниях 12, 14, 16, 18 и 31.

26. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства. Капитальные затраты, утвержденные руководством Группы, представлены следующим образом:

	2011	2010
Заключенные контракты	4,732	9,159
Незаключенные контракты	8,171	48,650
Итого	12,903	57,809

Инвестиционные обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года в сумме 57,377 млн. руб. относились к строительству новых генерирующих мощностей в Кузбассэнерго и ТГК-13. Общая сумма инвестиционных обязательств представляет собой наилучшую возможную оценку руководства величины будущих затрат.

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

	2011	2010
В течение первого года	714	1,239
В течение второго года	351	980
В течение периода с третьего по пятый год	363	2,219
В последующие годы	832	2,356
Итого	2,260	6,794

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

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что резервы по налоговым обязательствам созданы в достаточном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

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

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

Страновой риск Российской Федерации. За последнее десятилетие в Российской Федерации произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой.

Кроме того, практически все приватизационные сделки начала 1990-х годов в Российской Федерации были осуществлены с теми или иными нарушениями. При этом даже самая незначительная ошибка в приватизационных документах может быть использована для того, чтобы оспорить действительность приватизационной сделки в целом и, таким образом, права собственности на имущество, приобретенное в результате приватизации.

Стабильность и развитие бизнеса Группы будет зависеть от способности Правительства Российской Федерации провести судебную и другие реформы.

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и ориентирована на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных видов рисков.

Комитет по рискам, заседающий на ежемесячной основе, и централизованный отдел по управлению денежными средствами (казначейство Группы) осуществляют работу по управлению рисками в соответствии с принципами и правилами, утвержденными Советом директоров. Совет директоров утверждает принципы общего управления рисками, а также политику по ряду конкретных вопросов, таких как валютный риск, риск ставки процента, кредитный риск, использование производных и непроизводных финансовых инструментов.

28.1. Рыночный риск

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

Валютный риск

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

Значительная часть выручки Группы деноминирована в долларах США, в то время как основные расходы Группы деноминированы в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на прибыли от основной деятельности. Чтобы устранить отрицательный эффект от снижения курса доллара США к рублю, Группа заключает договоры на продажу валюты с отсрочкой исполнения на сумму ожидаемой выручки от реализации, деноминированной в долларах США.

Финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте представлены ниже:

	2011			2010		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Внеоборотные активы	9,669	—	9,669	—	—	—
Дебиторская задолженность	9,669	—	9,669	—	—	—
Оборотные активы	11,510	2,629	14,139	6,272	627	6,899
Займы выданные	4,678	—	4,678	—	—	—
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4,363	2,573	6,936	3,588	519	4,107
Деривативы к получению	657	—	657	167	—	167
Денежные средства и их эквиваленты	1,812	56	1,868	2,517	108	2,625
Долгосрочные обязательства	(70,927)	(4,396)	(75,323)	(55,358)	(3,231)	(58,589)
Долгосрочные кредиты и займы	(70,927)	(4,396)	(75,323)	(55,358)	(3,231)	(58,589)
Краткосрочные обязательства	(25,766)	(1,929)	(27,695)	(27,763)	(1,329)	(29,092)
Краткосрочные кредиты и займы	(8,653)	(758)	(9,411)	(14,370)	(467)	(14,837)
Обязательства по деривативам	(7,671)	—	(7,671)	(2,627)	—	(2,627)
Торговая кредиторская задолженность и начисления	(1,523)	—	(1,523)	(1,112)	—	(1,112)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(7,919)	—	(7,919)	(8,710)	—	(8,710)
Прочая кредиторская задолженность	—	(1,171)	(1,171)	(944)	(862)	(1,806)
Итого чистые обязательства	(75,514)	(3,696)	(79,210)	(76,849)	(3,933)	(80,782)

* Статья «Прочее» включает, в основном, евро, швейцарские франки и английские фунты стерлингов.

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

	2011			2010		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Капитал	7,551	370	7,921	7,685	393	8,078
Чистая прибыль за год	7,474	370	7,844	7,439	393	7,832

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

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Риск процентных ставок Группы связан, в основном, с долгосрочными займами и кредитами. Займы и кредиты Группы с плавающей процентной ставкой, в основном, деноминированы в долларах США. Займы и кредиты с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния процентной ставки на потоки денежных средств. Группа отслеживает данный риск и при необходимости управляет им путем заключения процентных свопов с фиксированной процентной ставкой. Экономический эффект таких свопов заключается в конвертировании займов с плавающей процентной ставкой в займы с фиксированной процентной ставкой.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	2011	2010
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Долгосрочные займы выданные	9,669	—
Краткосрочные займы выданные	4,875	209
Депозиты	1,496	1,666
Долгосрочные кредиты и займы	(10,630)	(23,718)
Краткосрочные кредиты и займы	(1,371)	(7,942)
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(74,715)	(45,170)
Краткосрочные кредиты и займы	(8,489)	(9,360)
Производные финансовые инструменты	(6,246)	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	—	(8,710)
Итого чистые обязательства	(85,411)	(93,025)

На 31 декабря 2011 года политика Группы по рискам не предусматривает хеджирование риска изменения процентной ставки. На 31 декабря 2010 года риск изменения процентной ставки займов Группы с плавающей процентной ставкой был захеджирован процентными свопами в объеме 8,382 млн. руб.

28.2. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большее количество контрагентов. Покупателями Группы являются международные и крупнейшие российские компании, и отгрузка этим покупателям в кредит производится только после выполнения всех процедур по утверждению кредитных лимитов.

На отчетную дату у Группы не было существенной концентрации кредитного риска. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости каждого из финансовых активов.

Группа не зависит от ограниченного количества покупателей. Дебиторская задолженность двадцати крупнейших покупателей Группы представлена ниже:

	Количество покупателей	2011 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%	2010 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%
Крупнейший покупатель	1	1,362	12	1,409	9
Следующие 9 покупателей	9	4,584	42	3,892	23
Подитог	10	5,946	54	5,301	32
Следующие 10 покупателей	10	2,023	18	2,004	12
Подитог	20	7,969	72	7,305	44
Остальные покупатели		3,035	28	9,295	56
Итого		11,004	100	16,600	100

Торговая дебиторская задолженность Группы представлена ниже в виде расшифровки по периодам, в течение которых задолженность считается просроченной:

	2011		2010	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	10,817	—	11,687	—
Просроченная менее 3 месяцев	5	2	2,279	314
Просроченная от 3 до 6 месяцев	2	1	318	203
Просроченная от 6 до 12 месяцев	7	7	897	800
Просроченная больше года	173	173	1,419	1,394
Итого	11,004	183	16,600	2,711

Изменение резерва по сомнительным долгам в отношении торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

	2011	2010
На начало года	2,711	1,386
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	241	1,416
Списание сомнительных долгов	(176)	(39)
Восстановление сомнительных долгов	(39)	(52)
Прекращенная деятельность	(2,554)	—
На конец года	183	2,711

28.3. Риск ликвидности

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

В течение 2011 и 2010 годов рынки капитала были крайне волатильными, с недостаточной доступностью финансирования, ростом процентных ставок и значительными колебаниями курса российского рубля по отношению к доллару США и евро. Несмотря на меры по стабилизации, предпринимаемые правительствами разных стран, ситуация на рынке продолжает быть нестабильной.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию. Руководство Группы ожидает, что основным источником ликвидности Группы в 2012 году будут поступления денежных средств от операционной деятельности, которые будут достаточны для обеспечения финансирования инвестиционных проектов Группы. Руководство Группы считает, что Группа сможет привлечь дополнительное финансирование с целью рефинансирования существующих краткосрочных займов.

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий, доступный остаток по которым на 31 декабря 2011 года составлял 75,191 млн. руб. (31 декабря 2010 года – 73,473 млн. руб.).

Финансовые обязательства Группы и обязательства по дериватавам, погашаемые нетто, представлены ниже по периодам погашения:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Подлежащие погашению в течение первого года	Подлежащие погашению в течение второго года	Подлежащие погашению в последующие годы
Остаток на 31 декабря 2011					
Долгосрочные кредиты и займы	85,345	104,520	3,416	20,962	80,142
Краткосрочные кредиты и займы	9,860	9,863	9,863	—	—
Обязательства по дериватавам, погашаемые нетто	7,671	7,671	7,671	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	4,643	4,643	4,643	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	7,919	7,919	7,919	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,504	2,504	2,504	—	—
Итого	117,942	137,120	36,016	20,962	80,142
Остаток на 31 декабря 2010					
Долгосрочные кредиты и займы	68,890	89,107	4,276	23,235	61,596
Краткосрочные кредиты и займы	17,302	17,582	17,582	—	—
Обязательства по дериватавам, погашаемые нетто	2,627	2,627	2,627	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,817	7,817	7,817	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	8,710	8,710	8,710	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,831	2,831	2,831	—	—
Итого	108,177	128,674	43,843	23,235	61,596

28.4. Риск управления капиталом

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

Группа определяет капитал как акционерный капитал. В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Общая стратегия Группы на 2012 год не изменилась по сравнению с предыдущими годами.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации или с использованием других применимых методов оценки. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов справедливая стоимость финансовых инструментов, которая могла быть определена, существенно не отличалась от текущей учетной стоимости таких финансовых инструментов.

30. ИНВЕСТИЦИИ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по стране регистрации	Вид деятельности	2011	2010
Российская Федерация			
Кемерово			
ОАО «СУЭК-Кузбасс»	Добыча угля	89%	99%
ОАО «Кузбассэнерго»	Производство и реализация энергии и мощности	—	73%
Красноярск			
ОАО «СУЭК-Красноярск»	Добыча угля	88%	98%
ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)»	Производство и реализация энергии и мощности	—	74.5%
Бурятия и Забайкалье			
ОАО «Разрез Тугнуйский»	Добыча угля	100%	100%
ОАО «Разрез Харанорский»	Добыча угля	100%	100%
ООО «Арктические разработки»	Добыча угля	100%	—
Хакасия			
ООО «СУЭК-Хакасия»	Добыча угля	100%	100%
Дальний Восток			
ОАО «Приморскуголь»	Добыча угля	84%	94%
ОАО «Ургалуголь»	Добыча угля	82%	92%
ЗАО «Дальтрансуголь»	Порт	100%	100%
Швейцария			
СУЭК АГ	Реализация угля на экспорт	100%	100%

Продажа акций дочерних компаний. В сентябре 2011 года Компания продала третьим лицам 10% акций ОАО «СУЭК-Красноярск», 10% акций ОАО «СУЭК-Кузбасс» и 10% акций ОАО «Приморскуголь» за 7,303 млн. руб. В октябре 2011 года Компания заключила опционные соглашения с третьими лицами, предусматривающие возможность обратного выкупа данных акций (см. примечание 22). Результатом данных сделок стало уменьшение доли неконтролирующих акционеров и нераспределенной прибыли на 65 млн. руб. и 239 млн. руб., соответственно.

В октябре 2011 года Компания продала 10% акций ОАО «Ургалуголь» и нескольких несущественных дочерних компаний третьим лицам за 199 млн. руб. Результатом сделок стало увеличение доли неконтролирующих акционеров и нераспределенной прибыли на 32 млн. руб. и 166 млн. руб., соответственно.

Приобретение дочерней компании. В декабре 2011 года Группа приобрела ООО «Арктические разработки» за 7,843 млн. руб. Основным активом приобретенной компании является лицензия на геологическое изучение, разведку и добычу коксующегося угля на Апсатском месторождении Забайкальского края. Поскольку на дату покупки ООО «Арктические разработки» не соответствовало критериям приобретения бизнеса, то сделка была признана приобретением актива. На отчетную дату сумма уплаченного вознаграждения была отражена в составе основных средств (см. примечание 11).

31. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В апреле 2011 года преимущественная часть энергетических активов СУЭК была отделена от угольного бизнеса путем заключения нескольких взаимосвязанных сделок, включающих продажу Кузбассэнерго, ТГК-13 и других дочерних компаний в адрес ДОНАЛИНК. Доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года, относящиеся к отделенным компаниям, были отражены в настоящей финансовой отчетности как прекращенная деятельность.

Результаты операций по прекращенной деятельности за период с 1 января 2011 года по 30 апреля 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

	За период, закончившийся 30 апреля 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка от реализации	20,958	50,384
Себестоимость реализованной продукции	(19,721)	(50,191)
Коммерческие и административные расходы	(141)	(385)
Прочие расходы, нетто	(319)	(1,743)
Финансовые доходы	12	259
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	—	854
Убыток от обесценения инвестиций	—	(223)
Прибыль от курсовых разниц	473	39
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,262	(1,006)
Текущий расход по налогу на прибыль	(359)	(403)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(8)	1,076
Чистая прибыль/(убыток) от операций по прекращенной деятельности	895	(333)
Принадлежащая:		
Акционерам материнской компании	738	(591)
Неконтролирующим акционерам	157	258
Прочий совокупный (расход)/доход		
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации	(499)	140
Итого прочий совокупный (расход)/доход	(499)	140

Движение денежных средств выделенных компаний приведено ниже:

	За период, закончившийся 30 апреля 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности, нетто	(637)	1,451
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(2,330)	(235)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	4,792	2,698

Активы и обязательства, относящиеся к прекращенной деятельности, не реклассифицированы на начало отчетного периода в отчете о финансовом положении.

Чистые активы, относящиеся к прекращенной деятельности по состоянию на дату выделения, приведены ниже:

Активы	103,247
Основные средства	81,170
Прочие внеоборотные активы	935
Товарно-материальные запасы	2,911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,015
Налоги к возмещению	1,337
Денежные средства и их эквиваленты	6,879
Обязательства	25,512
Долгосрочные кредиты и займы	1,433
Отложенные налоговые обязательства	9,312
Прочие долгосрочные обязательства	1,231
Краткосрочные кредиты и займы	7,463
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,483
Налоговые обязательства	1,590
Чистые активы	77,735
Чистые внутригрупповые активы, исключаемые при консолидации	(404)
Чистые активы	77,331

Результат выделения энергетического бизнеса приведен ниже:

Полученное денежное вознаграждение	26,798
Долгосрочная дебиторская задолженность	8,457
Кредиторская задолженность за долгосрочные инвестиции (см. примечание 22)	8,150
Отложенный налоговый актив, признаваемый в связи с налоговым убытком от выбытия энергетического бизнеса	72
Чистые активы, относящиеся к прекращенной деятельности	(77,331)
Признание обязательства по производным финансовым инструментам (см. примечание 16)	(3,271)
Чистое уменьшение капитала в результате выделения энергетического бизнеса	(37,125)

Долгосрочная дебиторская задолженность погашается через 5 лет, деноминирована в долларах США, и на нее начисляются проценты по ставке 5% годовых. На отчетную дату долгосрочная дебиторская задолженность за энергетический бизнес составила 9,669 млн. руб.