

СУЭК

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



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

Телефон
Факс
Internet

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

Аудиторское заключение

Акционерам

Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Сибирская Угольная Энергетическая Компания»

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 14 марта 2000 года № 097.096.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и
сборам по городу Москве за № 1027700151380 23 августа 2002 года.
Свидетельство серии 77 № 005425807.

109028, город Москва, Серебряническая набережная, дом 29

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

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

ЗАО «КПМГ»

26 февраля 2013

Москва, Российская Федерация

	Примечания	2012	2011
Операции по продолжающейся деятельности			
Выручка от реализации	6	175,214	167,013
Себестоимость реализованной продукции	7	(135,809)	(122,885)
Валовая прибыль		39,405	44,128
Коммерческие и административные расходы	8	(4,298)	(5,409)
Прочие (расходы)/доходы	9	(559)	137
Прибыль от операционной деятельности		34,548	38,856
Финансовые расходы	10	(4,481)	(6,470)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий, нетто	12	284	122
Доход от продажи инвестиций	16	864	—
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		4,618	(1,218)
Прибыль до налогообложения		35,833	31,290
Расход по налогу на прибыль			
Текущий расход по налогу на прибыль		(4,998)	(5,979)
Расход по отложенному налогу на прибыль		(817)	(1,340)
Итого расход по налогу на прибыль	24	(5,815)	(7,319)
Чистая прибыль за год по продолжающейся деятельности		<u>30,018</u>	<u>23,971</u>
Операции по прекращенной деятельности			
Чистая прибыль от операций по прекращенной деятельности	32	—	895
Чистая прибыль за год		<u>30,018</u>	<u>24,866</u>
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		28,803	23,703
Неконтролирующим акционерам		1,215	1,163
Чистая прибыль за год		<u>30,018</u>	<u>24,866</u>
Прочий совокупный доход			
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков за вычетом отложенного налога	16	1,250	19
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках за вычетом отложенного налога	16	(875)	1,504
Актуарные убытки		(433)	(182)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи за вычетом отложенного налога		(537)	79
Эффект от перевода иностранных дочерних предприятий в валюту презентации		666	(114)
Итого прочий совокупный доход		<u>71</u>	<u>1,306</u>
Совокупный доход за год		<u>30,089</u>	<u>26,172</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях) по продолжающейся деятельности	19	127	97
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях) по прекращенной деятельности	19	-	3

В. В. Рашевский
Генеральный директор

26 февраля 2013

К. В. Марчук
Главный финансовый директор

Консолидированный отчет о совокупном доходе необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 47, являющимися ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2012	2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		134,491	111,933
Основные средства	11	118,582	98,862
Долгосрочная дебиторская задолженность	32	9,112	9,669
Гудвил	31	3,615	—
Инвестиции в ассоциированные предприятия	12	1,816	1,530
Отложенные налоговые активы	24	758	432
Прочие внеоборотные активы		608	1,440
Оборотные активы		52,041	43,015
Товарно-материальные запасы	13	14,042	11,714
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	25,841	20,112
Налоги к возмещению	15	7,022	6,576
Деривативы к получению	16	331	815
Денежные средства и их эквиваленты	17	4,805	3,798
Итого активы		186,532	154,948
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал		46,830	16,455
Уставный капитал	18	1	1
Резерв по операциям хеджирования		(247)	(622)
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(28,237)	(28,237)
Нераспределенная прибыль		70,549	42,699
Принадлежащий акционерам материнской компании		42,066	13,841
Доля неконтролирующих акционеров		4,764	2,614
Долгосрочные обязательства		91,856	96,241
Долгосрочные кредиты и займы	20	77,766	85,345
Отложенные налоговые обязательства	24	8,052	7,004
Прочие долгосрочные обязательства	21	6,038	3,892
Краткосрочные обязательства		47,846	42,252
Краткосрочные кредиты и займы	20	22,430	9,860
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	16,797	22,232
Обязательства по деривативам	16	6,333	7,795
Налоговые обязательства	23	2,286	2,365
Итого акционерный капитал и обязательства		186,532	154,948

Консолидированный отчет о финансовом положении необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 47, являющимися ее неотъемлемой частью.

	Примечания	2012	2011
Прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности		35,833	31,290
Прибыль до налогообложения по прекращенной деятельности		—	1,262
Корректировки к прибыли до налогообложения на:			
Долю в прибыли ассоциированных предприятий	12	(284)	(122)
Доход от продажи инвестиций	16	(864)	—
Амортизацию основных средств	7	11,940	12,327
Прибыль от выбытия основных средств		(53)	(29)
Финансовые расходы	10	4,481	6,463
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц		(4,618)	744
Прочее, нетто		100	92
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(2,146)	(2,371)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2,914)	(7,147)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению (кроме налога на прибыль)		310	(1,882)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2,497	(3,810)
Уменьшение/(увеличение) налоговых обязательств (за исключением налога на прибыль)		(542)	609
Денежные средства, полученные от операций, нетто		43,740	37,426
Проценты и комиссии уплаченные		(5,901)	(5,659)
Налог на прибыль уплаченный		(5,478)	(7,843)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		32,361	23,924
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(27,783)	(26,762)
Приобретение ОАО «ММТП», за минусом полученных денежных средств	12, 31	(3,269)	—
Приобретение долгосрочных инвестиций		—	(396)
Проценты полученные		542	413
Займы выданные		(2,975)	(3,909)
Поступления от продажи акций ОАО «ДЭК»	16	1,224	56
Поступления от выбытия основных средств		272	241
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(31,989)	(30,357)
Финансовая деятельность			
(Приобретение)/продажа акций дочерних предприятий		(8,272)	280
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		24,802	51,987
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(14,447)	(40,608)
(Погашение)/привлечение краткосрочных кредитов и займов, нетто		(366)	12,087
Выкуп собственных акций	18	—	(28,237)
Выручка от выделения энергетического бизнеса, за вычетом денежных средств выделенных компаний	32	—	19,919
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании	18	—	(13,162)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(501)	(528)
Денежные средства, полученные от финансовую деятельность, нетто		1,216	1,738
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		(581)	236
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		1,007	(4,459)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	3,798	8,257
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	4,805	3,798

Консолидированный отчет о движении денежных средств необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 47, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря
В миллионах рублей

	При- мечания	Устав- ный капитал	Добавочный капитал	Резерв по операциям хеджиро- вания	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Нераспреде- ленная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам материнской компании	Доля неконтрол- лирующих акционеров	Итого
Остаток на 1 января 2011		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		—	—	—	—	(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 за год		—	—	1,523	—	23,486	25,009	1,163	26,172
Приобретение акций дочерних предприятий, нетто		—	—	—	—	98	98	(304)	(206)
Выделение энергетического бизнеса	32	—	(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
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	28,803	28,803	1,215	30,018
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	16	—	—	1,250	—	—	1,250	—	1,250
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках	16	—	—	(875)	—	—	(875)	—	(875)
Актuarные убытки		—	—	—	—	(433)	(433)	—	(433)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		—	—	—	—	(537)	(537)	—	(537)
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации		—	—	—	—	666	666	—	666
Итого совокупный доход за год		—	—	375	—	28,499	28,874	1,215	30,089
Приобретение акций дочерних предприятий	30	—	—	—	—	(649)	(649)	(762)	(1,411)
Консолидация ОАО «ММТП»	31	—	—	—	—	—	—	2,198	2,198
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		—	—	—	—	—	—	(501)	(501)
Остаток на 31 декабря 2012		1	—	(247)	(28,237)	70,549	42,066	4,764	46,830

Консолидированный отчет об изменениях в капитале необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 47, 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. Далее Компания и ее дочерние общества совместно именуются как Группа. Основная деятельность Группы – добыча и реализация угля.

Начиная с 2004 года Компания приобретала значительные пакеты акций обществ электроэнергетики в регионах добычи угля. В апреле 2011 года энергетический бизнес был отделен от угольного бизнеса СУЭК. Оставшиеся на балансе активы, относящиеся к энергетическому балансу, состоят из долгосрочной дебиторской задолженности за энергетический бизнес, опционных соглашений на акции энергетических компаний и инвестиций в ОАО «ДЭК» и ОАО «Кузбассэнерго». Относящиеся к отделенным компаниям доходы и расходы за 2011 год 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 мае 2011 года ДОНАЛИНК продал акции Компании SUEK PLC, после чего SUEK PLC стала материнской компанией СУЭК.

Основным конечным бенефициаром SUEK PLC является господин Андрей Мельниченко.

Офис Компании зарегистрирован по следующему адресу: 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 условной первоначальной 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):

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

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций.

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

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

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

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

Считается, что контроль существует, когда Компания:

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

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

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

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

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

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

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

Ассоциированные предприятия. Ассоциированное 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. Ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Убытки ассоциированных предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие ассоциированные 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 ассоциированным предприятиям.

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

Нереализованные прибыли, возникающие в результате операций с ассоциированными предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в уставном капитале ассоциированных 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 МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» 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 балансовой 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 (IFRS) 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, включаются в стоимость замещаемого компонента. Последующие расходы включаются в стоимость основного средства, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования соответствующего основного средства. Прочие расходы, включая затраты на ремонт, признаются в составе отчета о прибылях и убытках в момент возникновения.

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

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

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

Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

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

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

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

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

3.4. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Обесценение

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

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли и убытка включают финансовые активы, удерживаемые для торговли или определенные в эту категорию при первоначальном признании. Финансовые активы определяются в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда Группа управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

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

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

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

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 риском 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, определяется ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования, и от характера хеджируемой статьи. Группа определяет 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, выполняющих условия определенных 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 составе прибыли или убытка в момент окончательного признания финансового результата прогнозируемой операции в отчете о прибылях и убытках.

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 определенных для хеджирования денежных потоков, признаются в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

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

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

3.9. Резервы

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

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

3.10. Вознаграждения работникам

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

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

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

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

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

3.11. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой выпущенные обыкновенные акции Компании, находящиеся во владении Компании и ее дочерних предприятий.

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует юридически закреплённое 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 участие в управлении, которое обычно связано с владением, ни эффективный контроль над проданным товаром;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть надежно оценены.

3.14. 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

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

3.20. Деловая репутация

Деловая репутация («гудвил»), 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 идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании на дату приобретения. Если в результате переоценки 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 пересчитывать состоявшиеся ранее объединения бизнеса.

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

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

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

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

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

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

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

- прогноз денежных потоков основан на фактических операционных результатах и на модели на срок отработки запасов, построенной для каждой генерирующей единицы;
- объемы добычи прогнозировались на основании подтвержденных независимым оценщиком экономически-извлекаемых запасов;
- рост объемов продаж угля на внутреннем рынке предполагается в среднем на 2.6% в 2013 – 2017 годах исходя из планов по вводу новых энергетических мощностей;
- рост объемов продаж угля на экспорт предполагается в среднем на 0.2% в год в 2013 – 2017 годах исходя из прогнозируемых объемов производства и доступной пропускной мощности транспортной инфраструктуры;
- на основании прогноза инвестиционных банков ожидается рост экспортных цен на уголь в 2013 – 2016 годах на 5.3% и 5.2% в год на Азиатском и Европейском рынках, соответственно, и на 2% в год начиная с 2017 года исходя из ожидаемой величины долгосрочной долларовой инфляции;
- рост цен на внутреннем рынке в 2013 – 2016 годах ожидается в среднем на 6.2%, а с 2017 года на 5% исходя из ожидаемой величины долгосрочной рублевой инфляции;
- предполагается рост регулируемых тарифов на железнодорожные перевозки на 5.0% – 7.1% в год, основываясь на индексе потребительских цен Российской Федерации;
- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной рублевой стоимости капитала в 15.2% для угольных активов и 11.2% для портов.

В результате теста на обесценение убыток не выявлен.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к возникновению убытка от обесценения в сумме 1,323 млн. руб. Уменьшение выручки на 1% привело бы к возникновению убытка от обесценения в сумме 1,622 млн. руб.

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

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

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

Справедливая стоимость деривативов и прочих финансовых инструментов. Руководство использует свое профессиональное суждение в выборе подходящего метода оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке. Используются методы оценки, широко применяемые субъектами рынка. Допущения в отношении деривативов основываются на рыночных котировках, скорректированных в зависимости от особенностей инструмента. Поэтому справедливая стоимость деривативов определяется через корректировки рыночных значений. Котируемые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости со ссылкой на рыночные котировки на ОАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Указанный метод определения справедливой стоимости учитывает котировки рыночных цен на активном рынке аналогичных активов. Прочие финансовые инструменты оцениваются с использованием анализа дисконтированных потоков денежных средств, основанного на допущениях, по возможности подкрепленных существующими рыночными ценами или ставками. Детали использованных допущений и результаты анализа чувствительности в отношении этих допущений показаны в примечаниях 16 и 29.

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, из которой он извлекает выгоды и в отношении которой несет расходы, операционные результаты которого регулярно оцениваются руководством.

В предшествующие периоды операционные сегменты состояли из сегмента энергетического угля, сегмента коксующего угля и энергетического сегмента. В 2012 году руководство группы изменило раскрытие управленческой информации на более актуальное, разделив информацию по сегменту энергетического угля на сегменты энергетического угля, бурого угля и портов и логистики. Информация за 2011 год представлена в аналогичном формате.

Сегменты энергетического угля, коксующего угля и бурого угля включают добычу, обогащение и реализацию угля; сегмент портов и логистики включает в себя железнодорожные активы, порты и инвестиции в ассоциированную компанию ООО «Стивидорная компания «Малый Порт»; энергетический сегмент включает производство и реализацию энергии и мощности, а также инвестиции в акционерный капитал энергетических компаний. В апреле 2011 года большая часть энергетических активов была отделена от угольного бизнеса (см. примечание 32).

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Энергетический уголь	Бурый уголь	Коксующийся уголь	Порты и логистика	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента							
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	161,743	13,073	43	355	—	—	175,214
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	9,947	11,053	170	6,525	—	(27,695)	—
Расходы сегмента	(141,966)	(17,309)	(686)	(3,543)	—	27,695	(135,809)
Валовая прибыль	29,724	6,817	(473)	3,337	—	—	39,405
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	—	—	—	207	77	—	284
Амортизация	(9,826)	(1,217)	(31)	(866)	—	—	(11,940)
Расходы по процентам	(4,015)	(85)	(70)	(602)	—	893	(3,879)
Доходы по процентам	1,562	196	—	3	—	(893)	868
Прибыль/(убыток) до налогообложения	25,913	7,712	(540)	2,748	—	—	35,833
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(4,063)	(1,345)	421	(828)	—	—	(5,815)
Чистая прибыль/(убыток) за год	21,850	6,367	(119)	1,920	—	—	30,018
Капитальные затраты, понесенные в течение года	23,456	2,248	1,528	1,893	—	—	29,125
Активы и обязательства сегмента							
Инвестиции в ассоциированные предприятия	—	—	—	1,398	418	—	1,816
Прочие активы сегмента	129,726	39,941	9,769	21,494	9,404	(25,618)	184,716
Итого активы сегмента	129,726	39,941	9,769	22,892	9,822	(25,618)	186,532
Итого обязательства сегмента	137,853	9,069	2,176	10,386	5,836	(25,618)	139,702

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

	Энергетический уголь	Бурый уголь	Коксующийся уголь	Порты и логистика	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента							
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	160,231	307	—	337	20,763	—	181,638
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	10,017	15,385	—	4,356	195	(29,953)	—
Расходы сегмента	(132,499)	(11,028)	—	(2,978)	(19,721)	29,953	(136,273)
Валовая прибыль	37,749	4,664	—	1,715	1,237	—	45,365
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	—	—	—	17	105	—	122
Амортизация и обесценение	(8,324)	(1,383)	—	(850)	(1,770)	—	(12,327)
Расходы по процентам	(4,610)	(51)	—	(813)	(22)	1,087	(4,409)
Доходы по процентам	1,339	192	—	6	140	(1,087)	590
Прибыль до налогообложения	25,674	4,711	—	905	1,262	—	32,552
Расход по налогу на прибыль	(6,286)	(690)	—	(343)	(367)	—	(7,686)
Чистая прибыль за год	19,388	4,021	—	562	895	—	24,866
Капитальные затраты, понесенные в течение года	16,259	722	7,740	505	2,378	—	27,604
Активы и обязательства сегмента							
Инвестиции в ассоциированные предприятия	—	—	—	1,181	349	—	1,530
Прочие активы сегмента	111,199	36,626	7,808	10,562	11,091	(23,868)	153,418
Итого активы сегмента	111,199	36,626	7,808	11,743	11,440	(23,868)	154,948
Итого обязательства сегмента	137,413	7,113	1,717	9,748	6,370	(23,868)	138,493

	2012	2011
6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		
Реализация угля	171,737	162,780
Азиатско-тихоокеанский регион	69,318	63,178
Атлантический регион	52,592	49,970
Российская Федерация	49,827	49,632
Прочее	3,477	4,233
Итого	175,214	167,013

	2012	2011
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ		
Транспортные расходы	67,027	57,407
Оплата труда	17,254	15,364
Материалы и запасные части	12,998	9,952
Амортизация	11,940	10,317
Покупка угля у третьих лиц	7,406	11,473
Ремонт и техническое обслуживание	4,731	4,484
Покупная энергия	2,721	2,757
Налог на добычу полезных ископаемых	1,410	1,704
Расходы на пожарную охрану и горноспасательные отряды	979	944
Налог на имущество	930	814
Аренда земли	855	961
Прочее	7,558	6,708
Итого	135,809	122,885
8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
Оплата труда	2,277	2,895
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	623	1,025
Пожертвования на благотворительные цели	618	662
Аренда офиса	378	335
Таможенные пошлины	150	159
Прочее	252	333
Итого	4,298	5,409
9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО		
Расходы/(восстановление резерва) по сомнительным долгам	64	(230)
Прибыль от выбытия основных средств	(53)	(17)
Штрафы	56	391
Прочее	492	(281)
Итого	559	(137)
10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Расходы по процентам	3,879	4,404
Банковские комиссии и услуги	1,014	899
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию	246	207
Изменение стоимости деривативов, кроме инструментов хеджирования (см. примечание 16)	210	1,494
Доходы по процентам	(868)	(534)
Итого	4,481	6,470

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Права на добычу полезных ископае- мых	Здания, сооруже- ния и инфра- структура	Машины, оборудо- вание, транспорт и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2011 года	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
Поступления	549	—	—	28,576	29,125
Консолидация ММТП	—	593	2,385	71	3,049
Перемещения	98	3,894	12,463	(16,455)	—
Выбытия	—	(131)	(1,280)	(4)	(1,415)
Остаток на 31 декабря 2012 года	40,596	32,527	77,873	18,053	169,049
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 1 января 2011 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
Амортизация	1,067	2,265	8,891	—	12,223
Выбытия	—	(56)	(1,128)	—	(1,184)
Остаток на 31 декабря 2012 года	7,506	6,853	35,952	156	50,467
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	33,510	23,527	36,116	5,709	98,862
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	33,090	25,674	41,921	17,897	118,582

Основные средства Группы с остаточной стоимостью 1,518 млн. руб. заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2011 года – 802 млн. руб.).

Сумма расходов по кредитам и займам, капитализированных в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составляет 165 млн. руб. (2011 – 121 млн. руб.).

В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 2,612 млн. руб. (31 декабря 2011 года – 4,661 млн. руб.).

	2012	2011
12. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		
На 1 января	1,530	1,408
Доля в прибыли ассоциированных предприятий, нетто	284	122
Приобретения	3,317	—
Консолидация ММТП	(3,315)	—
На 31 декабря	1,816	1,530

Покупка ОАО «Мурманский морской торговый порт» («ММТП»). В феврале 2012 года Группа приобрела у третьего лица 24.9% ММТП за 3,136 млн. руб. В декабре 2012 года Группа приобрела дополнительно 25% ММТП и увеличила свою долю голосующих акций до 49.9%. На 31 декабря 2012 года ММТП был консолидирован в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (см. примечание 31).

Детали инвестиций Группы в ассоциированные предприятия представлены ниже:

Наименование	Доля владения		Балансовая стоимость	
	2012	2011	2012	2011
ООО «Стивидорная компания «Малый порт»	49.9%	49.9%	1,298	1,181
ОАО «Кузбассэнергобывт»	25%	25%	418	349
Прочее			100	—
Итого			1,816	1,530

Ниже приведена информация о вложениях Группы в ассоциированные предприятия:

	2012		2011	
	Итого ассоциированные предприятия	Доля Группы	Итого ассоциированные предприятия	Доля Группы
Активы	3,537	986	2,853	781
Обязательства	1,376	370	1,238	361
Выручка за год	19,583	4,970	15,587	3,967
Чистая прибыль за год	895	284	456	122

	2012	2011
13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ		
Уголь	9,367	7,438
Материалы и прочие запасы	5,260	4,623
За вычетом: резерв под обесценение запасов	585	347
Материалы и прочие запасы, нетто	4,675	4,276
Итого	14,042	11,714

	2012	2011
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	13,848	11,004
Займы выданные связанным сторонам	7,811	4,875
Авансы выданные	2,959	3,847
Прочая дебиторская задолженность	1,899	945
Подитог	26,517	20,671
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	676	559
Итого	25,841	20,112

Займы, выданные связанным сторонам. В августе 2011 года и июле 2012 года Компания выдала займы компании – акционеру ДОНАЛИНК в суммах 143 млн. долл. США и 57 млн. долл. США, соответственно. Займы выданы под 4.5% годовых и подлежат погашению в июне 2013 года. В марте 2012 года Компания выдала займ ДОНАЛИНК в сумме 42 млн. долл. США под 4.5% годовых со сроком погашения в марте 2013 года.

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Налог на добавленную стоимость к возмещению	4,605	4,744
Налог на прибыль к возмещению	2,355	1,598
Прочие налоги к возмещению	62	234
Итого	7,022	6,576

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	2012		2011	
	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам
Опционные соглашения на акции энергетических компаний	—	5,836	—	6,246
Свопы на продажу угля	230	—	657	—
Свопы по фрахту	—	497	—	399
Форвардные контракты на продажу валюты	—	—	—	1,026
Опционное соглашение на акции ОАО «ДЭК»	—	—	—	124
Прочие деривативы	101	—	158	—
Итого	331	6,333	815	7,795

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:

	2012		2011	
	Доходы, признанные в капитале	Доходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках	Доходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	1,436	(903)	(90)	1,687
Отложенный налог	(186)	28	109	(183)
Итого	1,250	(875)	19	1,504

Опционные соглашения на акции энергетических компаний. 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»).

В апреле 2012 года произошла реорганизация Кузбассэнерго и ТГК-13 в форме выделения ряда их филиалов в отдельные юридические лица. Контроль над данными юридическими лицами осуществляет компания Сайбириан Энерджи Инвестментс Лимитед, которая контролируется основным конечным бенефициаром СУЭК. В результате реорганизации были заключены дополнительные опционные соглашения, предоставляющие Компании право на приобретение пакетов акций следующих юридических лиц: Кузбассэнерго, ОАО «Кузнецкая ТЭЦ», ОАО «Барнаульская ТЭЦ-3», ОАО «Барнаульская генерация», ОАО «Кемеровская генерация», ОАО «Ново-Кемеровская ТЭЦ» (на 13.79% в каждом юридическом лице) и ТГК-13, ОАО «Красноярская теплотранспортная компания», ОАО «Назаровская ГРЭС», ОАО «Красноярская ТЭЦ-1» (на 10.09% в каждом юридическом лице). Общая цена исполнения опционных соглашений с третьими лицами осталась неизменной и составляет 292 млн. долл. США.

В июне 2012 года Компания заключила ряд опционных соглашений на покупку и продажу аналогичных пакетов акций с Сайбириан Энерджи Инвестментс Лимитед с общей ценой исполнения 3,021 млн. руб.

На 31 декабря 2012 года опционные соглашения с Сайбириан Энерджи Инвестментс Лимитед и третьими лицами были оценены по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости были использованы следующие входящие данные: период исполнения опционных соглашений – 1 – 7 месяцев, безрисковая ставка – 1.78%.

Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг (Кузбассэнерго) была определена на основании котировок акций на Московской межбанковской валютной бирже («ММВБ»), в то время как справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг была определена с помощью модели оценки, в приведенной стоимости денежных потоков которой было учтено влияние скидок за неконтрольный пакет и недостаточную ликвидность.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения, имеющиеся в наличии на 31 декабря 2012 года, исполнены не были. Компания ожидает одновременное исполнение указанных выше опционов.

Форвардные контракты на продажу валюты. Средняя цена исполнения по форвардным контрактам на продажу валюты на 31 декабря 2011 года составляла 29.21 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:

	2012		2011	
	Объем (тыс. тонн)	Деривативы к получению	Объем (тыс. тонн)	Деривативы к получению
0 – 3 месяца	2,160	165	585	240
3 – 6 месяцев	750	44	375	139
6 – 9 месяцев	285	19	375	139
9 – 12 месяцев	45	2	375	139
Итого	3,240	230	1,710	657

Средняя цена угля по свопам на продажу угля составляла 2,868 руб. за тонну (на 31 декабря 2011 года – 3,968 руб. за тонну).

Свопы по фрахту. Группа заключает свопы по фрахту с целью хеджирования изменений индекса стоимости договоров фрахтования судов на определенный срок, используемого при расчете стоимости фрахта; на 31 декабря 2012 года условное количество захеджированного объема фрахта составляло 2,244 дней фрахта (на 31 декабря 2011 года – 3,437 дней фрахта).

Опционное соглашение на акции ОАО «ДЭК». На 31 декабря 2011 года ДОНАЛИНК владел опционом на покупку 7.1% акций ОАО «ДЭК» («ДЭК»), принадлежащих Группе. Опцион был признан как финансовое обязательство по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для данных финансовых инструментов отсутствовал активный рынок, поэтому Компания оценивала их справедливую стоимость по модели Блэка-Шоулза. В марте 2012 года Группа продала ДОНАЛИНК 7.1% акций ДЭК за 1,224 млн. руб. Указанный пакет акций по состоянию на 31 декабря 2011 года учитывался в составе статьи «Прочие внеоборотные активы». В результате сделки по продаже была признана прибыль в размере 864 млн. руб.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

		2012	2011
Расчетные счета	- в иностранной валюте	2,237	1,131
	- в рублях	877	697
Прочие денежные средства и их эквиваленты	- в рублях	523	1,233
	- в иностранной валюте	492	276
Денежные средства, ограниченные в использовании, для обеспечения лимитов по свопам на продажу угля			
	- в иностранной валюте	676	461
Итого		4,805	3,798

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Количество акций, в тысячах		2012	2011
	2012	2011		
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	31,155	31,555	—	—
Итого	226,245	225,845	1	1

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

Приобретение и продажа 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. В сентябре 2012 года дочерняя компания Группы продала компании SUEK PLC 399,999 обыкновенных акций СУЭК за 29 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). Дивиденды Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012, не объявлялись.

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2012	2011
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	225,978	236,230
Прибыль за год по продолжающейся деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	28,803	22,965
Базовая и разводненная прибыль на акцию по продолжающейся деятельности (в рублях)	127	97
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	225,978	236,230
Прибыль за год по прекращенной деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	—	738
Базовая и разводненная прибыль на акцию по прекращенной деятельности (в рублях)	—	3

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Эффективная процентная ставка	2012	2011
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>			
Кредиты и займы с плавающей ставкой		87,178	82,619
Долговые обязательства в долларах США	Шестимесячный LIBOR + 1.05% до одномесечный LIBOR + 3.7%	80,235	77,465
Долговые обязательства в евро	Шестимесячный EURIBOR + 0.7% до одномесечный EURIBOR + 3.25%	6,943	5,154
Кредиты и займы с фиксированной ставкой		10,633	10,471
Облигации в руб.	9.35%	10,456	10,451
Прочие долговые обязательства		177	20
Подитог		97,811	93,090
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		20,045	7,745
Итого долгосрочные кредиты и займы		77,766	85,345
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>			
Долговые обязательства в долларах США с плавающей ставкой	Трехмесячный LIBOR + 1.5% до трехмесячный LIBOR + 2.5%	2,385	1,446
Долговые обязательства в долларах США с фиксированной ставкой		—	669
Подитог		2,385	2,115
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		20,045	7,745
Итого краткосрочные кредиты и займы		22,430	9,860

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 выручкой и соответствующей ей дебиторской задолженностью.

	2012	2011
21. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Резерв на рекультивацию	2,310	2,035
Резерв по пенсионным обязательствам	2,344	1,857
Прочие долгосрочные обязательства (см. примечание 31)	1,384	—
Итого	6,038	3,892

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

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

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

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

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность и начисления	5,189	4,643
Авансы, полученные от покупателей	5,321	4,682
Резерв по неиспользованным отпускам	1,700	1,358
Задолженность по оплате труда	1,661	1,126
Задолженность за долгосрочные инвестиции	363	7,919
Прочая кредиторская задолженность	2,563	2,504
Итого	16,797	22,232

Опционные соглашения на акции дочерних предприятий. 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» («СУЭК-Красноярск»), 10% акций в ОАО «СУЭК-Кузбасс» («СУЭК-Кузбасс») и 10% акций в ОАО «Приморскуголь» («Приморскуголь»). В соответствии с указанными соглашениями третьи лица имели право продать неконтролирующие доли участия, вследствие чего опционы были отражены как уменьшение доли неконтролирующих акционеров, как если бы они были исполнены, в сумме 7,607 млн. руб.

В апреле и мае 2012 года опционные соглашения «колл» и «пут» на куплю-продажу 10% акций СУЭК-Кузбасс и 10% акций СУЭК-Красноярск были расторгнуты (см. примечание 30).

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения на куплю-продажу 10% акций Приморскуголь, имевшиеся в наличии на 31 декабря 2012 года, исполнены не были.

	2012	2011
23. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Налог на добавленную стоимость	693	1,265
Налог на прибыль	802	366
Единый социальный налог	400	335
Прочее	391	399
Итого	2,286	2,365

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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Прибыль до налогообложения	35,833	31,290
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	7,167	6,258
Эффект от применения разных ставок налога на прибыль	(1,289)	(228)
Изменение оценок	(770)	593
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	<u>707</u>	<u>696</u>
Итого расход по налогу на прибыль	<u>5,815</u>	<u>7,319</u>

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

	<u>Остаток на 1 января</u>	<u>Отражено в капитале</u>	<u>Отражено в отчете о прибылях и убытках</u>	<u>Остаток на 31 декабря</u>
2012				
Отложенные налоговые активы	<u>2,215</u>	<u>(158)</u>	<u>(66)</u>	<u>1,991</u>
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	695	—	(436)	259
Обязательства по дериватам	157	(158)	32	31
Расходы будущих периодов и начисления	370	—	106	476
Обязательства по вознаграждению работников	347	—	104	451
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	564	—	68	632
Торговая и прочая дебиторская задолженность	82	—	60	142
Отложенные налоговые обязательства	<u>(8,787)</u>	<u>253</u>	<u>(751)</u>	<u>(9,285)</u>
Основные средства	(8,215)	—	175	(8,040)
Инвестиции в ассоциированные предприятия	(214)	—	(18)	(232)
Запасы	(161)	—	(450)	(611)
Прочее	<u>(197)</u>	<u>253</u>	<u>(458)</u>	<u>(402)</u>
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(6,572)</u>	<u>95</u>	<u>(817)</u>	<u>(7,294)</u>

	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
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1,464	72	(703)	(138)	695
Обязательства по дериватам	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 ассоциированные предприятия	(84)	—	(130)	—	(214)
Прочее	(136)	(20)	(259)	57	(358)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,479)	(5)	(1,340)	9,252	(6,572)

Сумма непризнаваемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать время восстановления временных разниц и распределение дивидендов, и в отношении которых вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем, равна 46,095 млн. руб. (31 декабря 2011 года – 33,689 млн. руб.).

Переносимые на будущее налоговые убытки по состоянию на 31 декабря 2012 года истекнут в течение 10 лет с отчетной даты.

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

	2012	2011
Отложенные налоговые активы	758	432
Отложенные налоговые обязательства	(8,052)	(7,004)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(7,294)	(6,572)

25. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают конечных бенефициаров, ассоциированные предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем тех же лиц, что и Группа. В процессе своей деятельности Компания и ее 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:

	2012	2011
Выручка, полученная от Кузбассэнерго и ТГК-13	20,967	16,985
Выручка, полученная от ассоциированных предприятий ДОНАЛИНК	6,561	7,624
Услуги по перевалке от связанных сторон	1,710	—
Доходы по процентам (см. примечание 14, 32)	804	386
Прочие закупки	514	—
Выручка от бухгалтерских и ИТ-услуг	260	412
Приобретение электроэнергии	290	433
Расходы по процентам	—	125

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

Заработная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения	212	339
---	-----	-----

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

Долгосрочная дебиторская задолженность Сайбириан Энерджи Инвестментс Лимитед	9,112	9,669
Займы, выданные связанным сторонам (см. примечание 14)	7,811	4,875
Торговая дебиторская задолженность от Кузбассэнерго и ТГК-13	2,731	2,155
Торговая и прочая дебиторская задолженность от ассоциированных предприятий ДОНАЛИНК	1,614	1,090

26. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Заключенные контракты	2,902	4,732
Незаключенные контракты	15,482	8,171
Итого	18,384	12,903

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:

В течение первого года	765	714
В течение второго года	281	351
В течение периода с третьего по пятый год	462	363
В последующие годы	1,040	832
Итого	2,548	2,260

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

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

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

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

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 регулярной основе, и централизованный отдел по управлению денежными средствами 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. Риск отрицательного эффекта от изменения курса доллара к российскому рублю покрывается наличием кредитного портфеля в долларах США.

Финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте представлены ниже:

	2012			2011		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Внеоборотные активы	9,112	—	9,112	9,669	—	9,669
Дебиторская задолженность	9,112	—	9,112	9,669	—	9,669
Оборотные активы	16,556	1,504	18,060	11,510	2,629	14,139
Займы выданные	7,728	—	7,728	4,678	—	4,678
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6,001	696	6,697	4,363	2,573	6,936
Деривативы к получению	230	—	230	657	—	657
Денежные средства и их эквиваленты	2,597	808	3,405	1,812	56	1,868
Долгосрочные обязательства	(61,921)	(5,736)	(67,657)	(70,927)	(4,396)	(75,323)
Долгосрочные кредиты и займы	(61,921)	(5,736)	(67,657)	(70,927)	(4,396)	(75,323)
Краткосрочные обязательства	(27,818)	(3,564)	(31,382)	(25,766)	(1,929)	(27,695)
Краткосрочные кредиты и займы	(20,699)	(1,207)	(21,906)	(8,653)	(758)	(9,411)
Обязательства по деривативам	(6,333)	—	(6,333)	(7,671)	—	(7,671)
Торговая кредиторская задолженность и начисления	(423)	(661)	(1,084)	(1,523)	—	(1,523)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(363)	—	(363)	(7,919)	—	(7,919)
Прочая кредиторская задолженность	—	(1,696)	(1,696)	—	(1,171)	(1,171)
Итого чистые обязательства	(64,071)	(7,796)	(71,867)	(75,514)	(3,696)	(79,210)

* 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:

	2012			2011		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Капитал	6,407	780	7,187	7,551	370	7,921
Чистая прибыль за год	6,391	780	7,171	7,474	370	7,844

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:

	2012	2011
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Долгосрочные займы выданные	9,112	9,669
Краткосрочные займы выданные	7,925	4,875
Депозиты	1,015	1,496
Долгосрочные кредиты и займы	(10,633)	(10,630)
Краткосрочные кредиты и займы	—	(1,371)
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(67,133)	(74,715)
Краткосрочные кредиты и займы	(22,430)	(8,489)
Производные финансовые инструменты	(5,836)	(6,246)
Прочие долгосрочные обязательства	(1,306)	—
Итого чистые обязательства	(89,286)	(85,411)

На 31 декабря 2012 года политика Группы по рискам не предусматривает хеджирование риска изменения процентной ставки

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	2012		2011	
		Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%
Крупнейший покупатель	1	1,666	12	1,362	12
Следующие 9 покупателей	9	6,576	47	4,584	42
Подитог	10	8,242	59	5,946	54
Следующие 10 покупателей	10	2,020	15	2,023	18
Подитог	20	10,262	74	7,969	72
Остальные покупатели		3,586	26	3,035	28
Итого		13,848	100	11,004	100

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

	2012		2011	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	13,691	—	10,817	—
Просроченная менее 3 месяцев	4	2	5	2
Просроченная от 3 до 6 месяцев	48	13	2	1
Просроченная от 6 до 12 месяцев	16	16	7	7
Просроченная больше года	89	89	173	173
Итого	13,848	120	11,004	183

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

	2012	2011
На начало года	183	2,711
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	278	241
Списание сомнительных долгов	(64)	(176)
Восстановление сомнительных долгов	(277)	(39)
Прекращенная деятельность	—	(2,554)
На конец года	120	183

28.3. Риск ликвидности

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

В течение 2012 и 2011 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 2012 года составлял 94,398 млн. руб. (31 декабря 2011 года – 75,191 млн. руб.).

Финансовые обязательства Группы и обязательства по деривативам, 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 2012					
Долгосрочные кредиты и займы	77,766	97,333	3,717	27,021	66,595
Краткосрочные кредиты и займы	22,430	22,455	22,455	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	6,333	6,333	6,333	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	5,189	5,189	5,189	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	363	363	363	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,563	2,563	2,563	—	—
Итого	114,644	134,236	40,620	27,021	66,595
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 деривативам, 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

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 2013 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 2012 и 2011 годов справедливая стоимость финансовых инструментов, которая могла быть определена, существенно не отличалась от текущей балансовой стоимости таких финансовых инструментов.

30. ИНВЕСТИЦИИ В КОНСОЛИДИРУЕМЫЕ КОМПАНИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по стране регистрации	Вид деятельности	2012	2011
Российская Федерация			
Мурманск			
ОАО «Мурманский Морской Торговый Порт»	Порт	49,9%	—
Кемерово			
ОАО «СУЭК-Кузбасс»	Добыча энергетического угля	100%	89%
Красноярск			
ОАО «СУЭК-Красноярск»	Добыча бурого угля	100%	88%
Хакасия			
ООО «СУЭК-Хакасия»	Добыча энергетического угля	100%	100%
ООО «Восточно-Бейский Разрез»	Добыча энергетического угля	50%	50%
ОАО «Разрез Изыхский»	Добыча энергетического угля	87%	95%
Бурятия			
ОАО «Разрез Тугнуйский»	Добыча энергетического угля	100%	100%
Забайкалье			
ООО «Читауголь»	Добыча бурого угля	100%	100%
ООО «Арктические разработки»	Добыча коксующегося угля	100%	100%
Хабаровский край			
ОАО «Ургалуголь»	Добыча энергетического угля	84%	82%
ЗАО «Дальтрансуголь»	Порт	100%	100%
Приморский край			
ОАО «Приморскуголь»	Добыча бурого угля	85%	84%
ОАО «ШУ Восточное»	Добыча энергетического угля	82%	—
Швейцария			
СУЭК АГ	Реализация угля на экспорт	100%	100%

Сделки с неконтролирующими акционерами. С апреля по октябрь 2012 года Компания приобрела у третьих лиц доли неконтролирующих акционеров в СУЭК-Кузбасс и СУЭК-Красноярск за 8,347 млн. руб., тем самым увеличив свою долю вложения до 100%. Опционные соглашения «колл» и «пут» на куплю-продажу 10% акций СУЭК-Кузбасс и 10% акций СУЭК-Красноярск были расторгнуты (см. примечание 22). В результате данных операций в составе нераспределенной прибыли был признан убыток в сумме 577 млн. руб., а доля неконтролирующих акционеров была уменьшена на 946 млн. руб.

Разделение ОАО «Приморскуголь». В ноябре 2012 года произошло выделение энергоугольных активов ОАО «Приморскуголь» в форме создания новой компании ЗАО «ШУ Восточное».

31. КОНСОЛИДАЦИЯ ММТП

В декабре 2012 года СУЭК приобрела у Федерального агентства по управлению государственным имуществом Российской Федерации 25% ММТП за 1,617 млн. руб., тем самым увеличив свою долю голосующих акций до 49.9%. На 31 декабря 2012 года ММТП был консолидирован в соответствии с МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность».

Предварительные суммы справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ММТП на дату консолидации представлены ниже:

	31 Декабря 2012
Активы	5,191
Основные средства	3,049
Прочие внеоборотные активы	122
Товарно-материальные запасы	159
Торговая и прочая дебиторская задолженность	305
Налоги к возмещению	72
Денежные средства и их эквиваленты	1,484
Обязательства	1,676
Прочие долгосрочные обязательства	1,384
Торговая и прочая кредиторская задолженность	243
Налоговые обязательства	49
Чистые активы ММТП	3,515
За вычетом: Доля в чистых активах ММТП неконтролирующих акционеров	2,198
Доля Компании в Чистых активах ММТП	1,317
Гудвил	3,615
Всего стоимость инвестиций	4,932
За вычетом: Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия	3,315
Вознаграждение	1,617

Гудвил возник в результате приобретения ММТП, поскольку стоимость приобретения включала в себя суммы, относящиеся к ожидаемым выгодам от синергии, роста доходов, будущего развития рынка и транспортных мощностей. Эти выгоды не признаются отдельно от гудвила, потому что они не отвечают критериям признания идентифицируемых нематериальных активов.

Если бы приобретение ММТП произошло 1 января 2012 года, выручка Группы и чистая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили бы 176,888 млн. руб. и 30,906 млн. руб. соответственно.

32. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В апреле 2011 года основная 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, 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, представлены ниже:

	За период, закончившийся 30 апреля 2011
Выручка от реализации	20,958
Себестоимость реализованной продукции	(19,721)
Коммерческие и административные расходы	(141)
Прочие расходы, нетто	(319)
Финансовые доходы	12
Прибыль от курсовых разниц	473
Прибыль до налогообложения	1,262
Текущий расход по налогу на прибыль	(359)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(8)
Чистая прибыль от операций по прекращенной деятельности	895
Принадлежащая:	
Аktionерам материнской компании	738
Неконтролирующим акционерам	157
Прочий совокупный расход	
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации	(499)
Итого прочий совокупный расход	(499)

Движение денежных средств выделенных компаний приведено ниже:

	За период, закончившийся 30 апреля 2011
Денежные средства, направленные на операционную деятельность, нетто	(637)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(2,330)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто	4,792

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	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	(3,271)
Чистое уменьшение капитала в результате выделения энергетического бизнеса	(37,125)

Долгосрочная дебиторская задолженность сроком погашения 4 года с процентной ставкой 5% годовых деноминирована в долларах США. На 31 декабря 2012 года долгосрочная дебиторская задолженность составила 9,112 млн. руб.