

ОАО «Кузбасская топливная компания» («КТК»)

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

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчёт о финансовом положении	5
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	7
Консолидированный отчёт об изменениях собственного капитала	8
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	11



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

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Кузбасская топливная компания»

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

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

Аудируемое лицо: ОАО «Кузбасская топливная компания»

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

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

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

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм KPMG, 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, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

ЗАО «КРМГ»

3 апреля 2013 года

Москва, Российская Федерация

ОАО «Кузбасская топливная компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года

	Прим.	31 декабря 2012 года <u>Млн. руб.</u>	31 декабря 2011 года <u>Млн. руб.</u>
АКТИВЫ			
Основные средства	13	13 235	10 186
Активы по разведке и оценке	14	321	172
Гудвил и нематериальные активы		19	18
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	15	8	29
Прочие инвестиции	16	25	5
Отложенные налоговые активы	17	41	45
Итого внеоборотные активы		13 649	10 455
Запасы	18	1 193	1 275
Прочие инвестиции	16	4	27
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		10	9
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1 908	1 562
Авансы выданные и расходы будущих периодов	20	820	916
Денежные средства и их эквиваленты	21	2 362	1 884
Итого оборотные активы		6 297	5 673
Итого активы		19 946	16 128

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-59, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	31 декабря 2012 года Млн. руб.	31 декабря 2011 года Млн. руб.
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	20	20
Нераспределенная прибыль		6 835	5 672
Добавочный капитал		2 829	2 829
Итого капитал акционеров Компании		9 684	8 521
Доля неконтролирующих акционеров		1	4
Итого капитал		9 685	8 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	24	3 541	2 794
Отложенный доход/ выручка	28	225	227
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	25	119	83
Резервы	26	332	265
Вознаграждения работникам		55	39
Отложенные налоговые обязательства	17	495	432
Итого долгосрочные обязательства		4 767	3 840
Кредиты и займы	24	3 502	1 753
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	1 913	1 955
Вознаграждения работникам		11	5
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		68	50
Итого краткосрочные обязательства		5 494	3 763
Итого обязательства		10 261	7 603
Итого капитал и обязательства		19 946	16 128

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана руководством 3 апреля 2013 года:

 Генеральный директор
 Игорь Юрьевич Прокудин

 Заместитель Генерального директора по
 экономике и финансам
 Иван Александрович Артеменко

Настоящий консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-59, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Кузбасская топливная компания» («КТК»)
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 год

	Прим.	2012 Млн. руб.	2011 Млн. руб.
Выручка	5	23 104	23 939
Себестоимость	6	(18 982)	(19 404)
Валовая прибыль		4 122	4 535
Коммерческие расходы	7	(698)	(654)
Административные расходы	8	(1 097)	(1 010)
Прочие доходы	9	14	24
Операционная прибыль		2 341	2 895
Финансовые доходы	11	320	55
Финансовые расходы	11	(283)	(394)
(Убыток)/прибыль от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	15	(21)	4
Прибыль до налогообложения		2 357	2 560
Расход по налогу на прибыль	12	(547)	(542)
Прибыль за год		1 810	2 018
Прибыль за год, принадлежащая:			
Аktionерам Компании		1 778	2 006
Миноритарным участникам дочерних ООО		35	17
Неконтролирующим акционерам		(3)	(5)
		1 810	2 018
Актуарные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта			
		(19)	(14)
Общий совокупный доход за год		1 791	2 004
Общий совокупный доход, принадлежащий:			
Аktionерам Компании		1 759	1 992
Миноритарным участникам в дочерних ООО		35	17
Неконтролирующим акционерам		(3)	(5)
		1 791	2 004
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в рублях)	23	18	20

Настоящий консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-59, составляющими неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Млн. руб.

	Доля акционеров Компании				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года	20	3 975	2 829	6 824	11	6 835
Прибыль за год	-	2 006	-	2 006	(5)	2 001
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта	-	(14)	-	(14)	-	(14)
Итого совокупный доход за год	-	1 992	-	1 992	(5)	1 987
Дивиденды выплаченные	-	(298)	-	(298)	-	(298)
Эффект от приобретения неконтролирующих долей владения	-	3	-	3	(3)	1
Остаток на 31 декабря 2011 года	20	5 672	2 829	8 521	4	8 525
Прибыль за год	-	1 778	-	1 778	(3)	1 775
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта	-	(19)	-	(19)	-	(19)
Итого совокупный доход за год	-	1 759	-	1 759	(3)	1 756
Дивиденды выплаченные	-	(596)	-	(596)	-	(596)
Остаток на 31 декабря 2012 года	20	6 835	2 829	9 684	1	9 685

Настоящий консолидированный отчет об изменениях собственного капитала должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-59, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2012	2011
	Млн. руб.	Млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год	1 810	2 018
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 152	1 039
Восстановление убытков от обесценения	(2)	(1)
Доход от выбытия основных средств	(12)	(22)
Доля в убытке / (прибыли) от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	21	(4)
Чистые финансовые (доходы) / расходы	(37)	339
Расход по налогу на прибыль	547	542
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	3 479	3 911
Изменения в:		
- запасах	82	(511)
- торговой и прочей дебиторской задолженности	(354)	(487)
- предоплата за оборотные активы	96	(478)
- торговой и прочей кредиторской задолженности	(279)	425
- резервах на восстановление производственных площадок и вознаграждения работникам	40	(16)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	3 064	2 844
Налог на прибыль уплаченный	(457)	(563)
Проценты уплаченные	(367)	(207)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	92	22
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	2 332	2 096

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-59, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2012	2011
	Млн. руб.	Млн. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	14	25
Займы выданные и срочные депозиты размещенные	(495)	(17)
Поступления по займам выданным и возврат средств с депозитов, включая проценты полученные	517	38
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 847)	(2 409)
Приобретение активов по разведке и оценке	(133)	(172)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств	-	(10)
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия	-	(17)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(3 944)	(2 562)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	8 052	12 414
Погашение кредитов и займов	(5 331)	(10 210)
Дивиденды уплаченные	(596)	(298)
Денежные потоки от финансовой деятельности	2 125	1 906
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	513	1 440
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 884	457
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(35)	(13)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 362	1 884

Настоящий консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться в совокупности с примечаниями на страницах 11-59, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

ОАО «Кузбасская топливная компания» («Компания» или «КТК») является открытым акционерным обществом. Компания была зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации 4 апреля 2000 года. Акции ОАО «Кузбасская топливная компания» торгуются на Московской бирже (ММВБ-РТС) с мая 2010 года. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 650000, г. Кемерово, улица 50 лет Октября, 4.

Контролирующим акционером Компании является Игорь Юрьевич Прокудин.

Компания и ее дочерние предприятия, наиболее значимые из которых перечислены ниже, далее именуются как «Группа»:

			31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Право собственности/ Право голоса	Право собственности/ Право голоса
ООО «ТЭК Мереть»	Россия	Железнодорожные перевозки	100%	100%
ООО «Кузбасстопливосбыт»	Россия	Розничная продажа угля	100%	100%
ОАО «Каскад Энерго»	Россия	Производство электроэнергии	100%	100%
ЗАО «Управляющая Компания Каскад»	Россия	Оптовая продажа угля	100%	100%
ОАО «АТК»	Россия	Розничная продажа угля	51%	51%
ООО «Трансуголь»	Россия	Розничная продажа угля	52%	52%
ООО «НТК»	Россия	Розничная продажа угля	51%	51%
ООО «Каскад Гео»	Россия	Сдача земельных участков в аренду	100%	100%
ООО «КТК Польша»	Польша	Продажа угля	100%	-

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

Группа также занимается оптовой и розничной торговлей угля, приобретаемого у других российских производителей, производством электроэнергии, оказанием транспортных услуг и услуг по хранению угля.

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в РФ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая 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 его оценок.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии

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

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Федеральным законом № 208 – ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в соответствии с которым определенные организации обязаны составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО, которые разработаны СМСФО и впоследствии одобрены для применения в Российской Федерации. На 31 декабря 2012 года все действующие стандарты и интерпретации, разработанные СМСФО, одобрены для применения в Российской Федерации.

(b) База для оценки

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

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Использование расчётных оценок и профессиональных суждений

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

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством Группы на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, в котором оценки были

пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, в указанных ниже примечаниях приводится информация о наиболее существенных вопросах, требующих подготовки расчетных оценок, и важнейших суждениях, использованных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Примечание 13 – Основные средства;
- Примечание 26 – Восстановление производственных площадок;
- Примечание 29 – Финансовые инструменты и управление рисками;
- Примечание 32 – Условные обязательства.

(е) Изменения в учётной политике и представлении

В течение 2012 финансового года изменения в учетную политику не вносились. Определенные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном году (см. примечания 13,14).

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

Все объединения бизнеса учитываются с применением метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Под контролем понимается возможность управлять финансовой и операционной политикой предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса по которым может быть реализовано на момент проведения оценки.

Группа рассчитывает величину гудвила на дату приобретения как:

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

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

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

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

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

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

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

(iii) Дочерние компании

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

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

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка по приобретению имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления совместного контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы, за исключением акционерного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть эмиссионного дохода. Любые суммы денежных средств, уплаченных в ходе сделки по приобретению, отражаются непосредственно в капитале Группы.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее

предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается либо как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия), либо как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от степени сохраняемого Группой влияния на указанное предприятие.

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

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. В состав соответствующей инвестиции Группы включается гудвил, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(b) *Иностранная валюта*

(i) *Операции в иностранной валюте*

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний Группы по курсам, действующим на даты совершения таких операций. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

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

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

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

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

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

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: займы и дебиторская задолженность (см. примечания 16, 19) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 21).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах, депозиты до востребования и высоколиквидные финансовые вложения, срок погашения которых составляет три месяца или менее и при этом мало подверженные риску изменения их справедливой стоимости.

Прочие

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

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: займы и кредиты, кредиторскую задолженность по торговым и прочим операциям. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(iii) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

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

(d) *Основные средства*

(i) *Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, то есть на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

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

(ii) *Последующие затраты*

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

(iii) *Затраты на подготовку разреза к эксплуатации*

После завершения этапа разведки и оценки и определения доказанных запасов, затраты на их разработку капитализируются в составе группы основных средств «Незавершенное строительство». Затраты на разработку, капитализируемые в составе основных средств, включают затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и соответствующую долю накладных расходов, относящиеся к работам по разработке месторождения (разреза), которые неотделимы от ландшафта месторождения (разреза), а также затраты на подготовительные вскрышные работы, см. примечание 3 (d)(iv). Прочие затраты на разработку признаются расходами текущего периода.

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

(iv) *Затраты на вскрышу*

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

Извлечение пустых пород продолжается в течение всего периода эксплуатации разрезов и называется производственной вскрышей. Производственная вскрыша начинается с момента начала извлечения минерального сырья, пригодного для продажи.

Затраты на производственную вскрышу являются переменными и включаются в стоимость добытых запасов в периоде, в котором они были понесены.

(v) Активы и сооружения угледобычи

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

- Капитализируемые затраты на подготовку разреза к эксплуатации – примечание 3(d)(iii);
- Капитализируемые затраты на вскрышу – примечание 3(d)(iv);
- Капитализируемые затраты по восстановлению производственных площадок – примечание 26 (a);
- Стоимость производственных лицензий на угледобычу.

(vi) Амортизация

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

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

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

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

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

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

Исходя из существующих объемов добычи, средний ожидаемый остаточный срок полезного использования имеющихся активов и сооружений угледобычи составляет ориентировочно 50 лет.

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

(e) Затраты на разведку и оценку запасов

Активы по разведке и оценке включают в себя затраты на приобретение лицензий на ведение разведочных работ, топографические, географические, геохимические и

геофизические исследования; разведочное бурение; затраты на деятельность, относящуюся к оценке технической и коммерческой возможности извлечения минеральных запасов. Активы по разведке и оценке учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и отражаются в составе выделенной группы «Активы по разведке и оценке». После того, как продемонстрирована техническая и экономическая возможность извлечения минеральных запасов, подтвержденная формализованным планом разработки, активы по разведке и оценке переклассифицируются в группу «Незавершенное строительство» в составе основных средств и включаются в состав затрат на разработку месторождения (разреза).

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Информация об оценке гудвила при первоначальном признании содержится в примечании 3(a)(i).

Последующая оценка

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

(ii) Прочие нематериальные активы

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

(iii) Последующие затраты

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

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

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

(g) Арендованные активы

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

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

(h) Запасы

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

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

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

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

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

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности и займов, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в

портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности и займов, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности и займов, которые имеют сходные характеристики риска.

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

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

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается ежегодно на отчетную дату.

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

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

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

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

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

(j) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(ii) Долгосрочные вознаграждения

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

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

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

(k) Резервы

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

(i) Восстановление производственных площадей

Резерв по восстановлению производственных площадей включает затраты на выравнивание и очистку поврежденных земель и восстановление растительного покрова на открытых участках разрезом и сопутствующих им отвалах.

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

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

В случае если, согласно учредительным документам общества с ограниченной ответственностью, участник может выйти из общества независимо от согласия других его участников, компания обязана будет выплатить этому участнику его долю чистых активов компании по состоянию на соответствующий период в денежной форме, либо путем передачи активов в натуральной форме. Данная выплата должна быть произведена не позднее шести месяцев после окончания отчетного периода, в котором произошел выход.

Соответственно, акционерный капитал и нераспределенная прибыль обществ с ограниченной ответственностью, входящих в Группу, принадлежащие миноритарным

участникам, которые могут в одностороннем порядке выйти из общества, отражены как чистые активы к распределению между миноритарными участниками дочерних обществ с ограниченной ответственностью и являются обязательствами Группы.

(m) Выручка

(i) Реализация угля

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

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

(ii) Выручка от оказания услуг

В состав выручки по договорам на оказание услуг входит продажа электро- и тепловой энергии, некоторых коммунальных услуг, а также оказание услуг по транспортировке и хранению. Выручка от оказанных услуг по транспортировке признается в составе прибыли и убытков в сумме, пропорциональной степени завершенности соответствующего рейса по состоянию на отчетную дату. Выручка от продажи электро- и тепловой энергии признается по факту поставки электричества и тепла и основывается на фактически измеренном либо расчетном количестве за вычетом потерь на линиях передач с применением установленных тарифов на тепло- и электроэнергию, утвержденных Региональной энергетической комиссией.

(iii) Компенсации, получаемые из бюджета

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

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

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в

составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

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

(о) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимно зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы.

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

(р) Прибыль на акцию

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

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть получена выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы и в отношении которых имеется отдельная финансовая информация. Показатели деятельности всех операционных сегментов регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- КР МСФО (IFRIC) 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 и позже, и содержит указания для предприятий, ведущих работы на открытых рудниках на стадии добычи. Согласно интерпретации, затраты на вскрышные работы, обеспечивающие доступ к руде, которую добудут в будущем, капитализируются как внеоборотные активы, если:
 - компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен, может быть определен;
 - возникновение в результате улучшения доступа будущих экономических выгод является вероятным;
 - затраты, относящиеся к вскрышной деятельности, связанной с компонентом рудного тела, могут быть надежно оценены.

Интерпретация содержит указания, как следует амортизировать капитализированные затраты на вскрышные работы и как эти капитализируемые суммы должны быть распределены между запасами и активом, связанным со вскрышными работами.

Оценка влияния от применения данной интерпретации в количественном выражении еще не завершена, однако такое влияние может быть существенным.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации.
- МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам». В действующий стандарт внесен ряд существенных изменений. Во-первых, отменен метод «коридора», в связи с чем все изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана будут признаваться незамедлительно по мере их возникновения. Во-вторых, внесенные изменения отменяют существующую в настоящее время возможность признавать все изменения величины обязательства по плану с установленными выплатами и активов плана в составе прибыли или убытка за период. В-третьих, ожидаемая доходность активов плана, признаваемая в составе прибыли или убытка за период, будет рассчитываться по ставке, использовавшейся для дисконтирования обязательства по плану с установленными выплатами. Действие измененного стандарта распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2013 года или после этой даты; допускается его досрочное применение. В общем случае, предусмотрен ретроспективный порядок применения измененного стандарта. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) перенесены требования из стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» объединяет в себе те требования стандартов МСФО (IAS) 28 (ред. 2008 г.) и МСФО (IAS) 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12. Применение измененного стандарта станет обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января

2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.).

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимно зачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода через свои полномочия, а также имеется связь между полномочиями и доходом. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО (IAS) 27 (ред. 2008 г.). В тех случаях, когда переход на МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестиций консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. может применяться с даты получения или потери контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. может применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, в том числе с начала отчетного периода. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, состоит в том, что совместная деятельность классифицируется либо как совместная операция, в таком случае соглашение будет отражено в финансовой отчетности аналогично активам/операциям, находящимся под совместным контролем, в соответствии с МСФО (IAS) 31, или как совместное предприятие, которое будет учитываться только методом долевого участия. Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО (IFRS) 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле.

Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).

- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими участие в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Участие определяется широко, как предусмотренное или не предусмотренное договором участие, которое подвергает предприятие риску, связанному с переменным доходом, зависящим от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (ред. 2011 г.) и МСФО (IAS) 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости, который заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, предусмотрена возможность его досрочного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы предприятие представляло статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения

обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

(s) Определение справедливой стоимости

Принципы учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, используемые при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующим активам или обязательствам.

(i) Основные средства

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

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

(ii) Запасы

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

(iii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

(iv) Непроизводные финансовые инструменты

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

4 Отчетные сегменты

Группа выделяет и представляет операционные сегменты, основываясь на внутренней информации, которая передается Генеральному директору (руководитель, принимающий операционные решения). Генеральный директор рассматривает операционные результаты для оценки степени успешности деятельности и для принятия решений о распределении ресурсов.

(i) Деятельность по географическим регионам

Деятельность компаний Группы ведется в трех основных географических регионах: Российской Федерации, Европейском союзе и Азии (по месту нахождения покупателей).

Млн. руб.	Выручка		Торговая дебиторская задолженность		Авансы полученные	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Россия	7 221	6 812	838	567	76	76
Европейский союз	7 928	10 187	231	26	122	482
Азия	7 955	6 940	33	70	7	3
Итого	23 104	23 939	1 102	663	205	561

Все внеоборотные активы Группы размещены в России.

(ii) Основной клиент

В 2012 году Группа осуществила своему основному клиенту продажи на сумму 11 040 млн., что составило 47,8% от общего объема выручки руб. (2011 год: 6 940 млн. руб. или 29% соответственно).

(iii) Финансовая информация

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

**За год, закончившийся
31 декабря 2012 года**

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

**За год, закончившийся
31 декабря 2011 года**

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	4 026	17 127	2 227	559	23 939
Себестоимость	(2 948)	(14 200)	(1 853)	(403)	(19 404)
Валовая прибыль и результат сегмента	1 078	2 927	374	156	4 535
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(1 640)
Финансовые доходы и расходы					(339)
Доля в прибыли от инвестиций, учитываемых методом долевого участия					4
Прибыль до налогообложения					2 560
Торговая дебиторская задолженность	331	97	183	52	663
Авансы полученные	(41)	(484)	(23)	(13)	(561)

5 Выручка

Млн. руб.	2012	2011
Выручка от реализации угля	21 638	22 838
Компенсация из бюджета	794	541
Выручка от реализации электро- и тепловой энергии	269	248
Оказание услуг по транспортировке	187	141
Прочая выручка	176	108
Оказание услуг по хранению	40	63
	23 104	23 939

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

6 Себестоимость

Млн. руб.	2012	2011
Ж/д тариф и транспортные услуги	9 641	10 623
Уголь закупленный	1 722	2 189
Топливо	1 619	1 348
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	1 540	1 790
Расходы на персонал	1 431	1 262
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 066	965
Запасные части	664	557
Ремонт и содержание	389	375
Налоги на добычу и экологические платежи	264	280
Прочие услуги	214	116
Прочие материалы	155	164
Электричество	76	77
Операционная аренда	71	75
Охрана	50	39
Изменение резерва на восстановление производственных площадок	46	(20)
Прочие расходы	26	19
Аренда земли	7	5
Изменение остатков угля	1	(460)
	18 982	19 404

7 Коммерческие расходы

Млн. руб.	2012	2011
Расходы на персонал	289	242
Услуги	244	282
Материалы	78	58
Амортизация основных средств и нематериальных активов	64	54
Прочие коммерческие расходы	23	18
	698	654

8 Административные расходы

Млн. руб.	2012	2011
Расходы на персонал	649	577
Налоги, кроме налога на прибыль	144	146
Услуги	136	131
Благотворительность и социальные программы	73	62
Прочие административные расходы	41	37
Материалы	30	27
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22	20
Штрафы и пени	2	10
	1 097	1 010

9 Прочие доходы

Млн. руб.	2012	2011
Доход от выбытия основных средств	12	22
Восстановление убытков от обесценения	2	1
Прибыль от выгодной покупки дочерней компании	-	1
	14	24

10 Расходы на персонал

Млн. руб.	2012	2011
Расходы на оплату труда и прочие выплаты персоналу	1 876	1 628
Социальные отчисления	478	446
Расходы по пенсионным обязательствам	15	7
	2 369	2 081

11 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2012	2011
Процентный доход по займам выданным	21	33
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	92	22
Положительные курсовые разницы	207	-
Финансовый доход	320	55
Отрицательные курсовые разницы	-	(148)
Процентные расходы	(231)	(170)
Начисление резерва по сомнительным долгам и списание дебиторской задолженности	(14)	(13)
Высвобождение дисконта по резерву на восстановление производственных площадок	(20)	(20)
Высвобождение дисконта по долгосрочным векселям и беспроцентным займам полученным	(13)	(40)
Высвобождение дисконта по вознаграждениям работникам	(5)	(3)
Финансовые расходы	(283)	(394)
	37	(339)

Помимо вышеприведённой суммы процентных расходов, Группа капитализировала 126 млн. руб. (2011 год: 14 млн. руб.) в составе незавершённого строительства (см. примечание 13) и 16 млн. руб. (2011 год: 0 млн. руб.) в составе активов по разведке и оценке (см. примечание 14) с использованием ставки капитализации 6,3% (2011 год: 5,2 %).

12 Расход по налогу на прибыль

Применяемая ставка налога на прибыль для Группы составляет 20% (2011 год: 20%).

Млн. руб.	2012	2011
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий год	(477)	(579)
Корректировки в отношении предшествующих лет	2	(1)
	(475)	(580)
(Расход)/ доход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(72)	38
	(72)	38
	(547)	(542)

Сверка эффективной ставки налога:

	2012	%	2011	%
	Млн. руб.		Млн. руб.	
Прибыль до налогообложения	2 357	100	2 560	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применяемой ставке налога	(471)	(20)	(512)	(20)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(44)	(2)	(29)	(1)
Списание ранее признанного отложенного налогового актива	(34)	(1)	-	-
Корректировка в отношении предшествующих лет	2	-	(1)	-
	(547)	(23)	(542)	(21)

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

	2012			2011		
Млн. руб.	До налогообложения	После налогообложения	Налог	До налогообложения	После налогообложения	Налог
Актuarные убытки по пенсионным планам с установленными выплатами	(24)	5	(19)	(18)	4	(14)
	(24)	5	(19)	(18)	4	(14)

13 Основные средства

Млн. руб.	Земля и здания	Активы и сооружения угледобычи	Прочие производст- венные сооружения	Машины, оборудование, транспорт	Приборы и установки	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Авансы	Итого
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2011 года	2 154	925	2 878	5 081	51	87	194	11 370
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	9	-	8	8	-	-	-	25
Поступления	139	14	1	227	1	1 445	766	2 593
Перевод объектов	129	-	234	656	-	(853)	(166)	-
Выбытия	-	(11)	-	(206)	-	(4)	-	(221)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 431	928	3 121	5 766	52	675	794	13 767
Реклассификация в активы по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	(172)	(172)
Остаток на 1 января 2012 года	2 431	928	3 121	5 766	52	675	622	13 595
Поступления	97	1	15	127	7	3 358	606	4 211
Перевод объектов	31	-	201	711	3	(403)	(543)	-
Выбытия	(2)	-	-	(68)	(1)	(2)	-	(73)
Остаток на 31 декабря 2012 года	2 557	929	3 337	6 536	61	3 628	685	17 732

Млн. руб.	Земля и здания	Активы и сооружения угледобычи	Прочие производственные сооружения	Машины, оборудование, транспорт	Приборы и установки	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Авансы	Итого
Амортизация и убыток от обесценения								
Остаток на 1 января 2011 года	(117)	(70)	(660)	(1 698)	(21)	-	-	(2 566)
Амортизационные отчисления	(106)	(26)	(127)	(772)	(7)	-	-	(1 038)
Убыток от обесценения	-	-	-	1	-	-	-	1
Выбытия	-	-	-	194	-	-	-	194
Остаток на 31 декабря 2011 года	(223)	(96)	(787)	(2 275)	(28)	-	-	(3 409)
Амортизационные отчисления	(114)	(23)	(144)	(863)	(7)	-	-	(1 151)
Убыток от обесценения	-	-	-	2	-	-	-	2
Выбытия	1	-	-	58	1	-	-	60
Остаток на 31 декабря 2012 года	(336)	(119)	(931)	(3 078)	(34)	-	-	(4 498)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2011 года	2 037	855	2 218	3 383	30	87	194	8 804
На 31 декабря 2011 года	2 208	832	2 334	3 491	24	675	622	10 186
На 31 декабря 2012 года	2 221	810	2 406	3 458	27	3 628	635	13 235

По состоянию на 31 декабря отчетного года около 80% стоимости незавершенного строительства составляют объекты обогатительной фабрики «Каскад-2». Ввод в эксплуатацию данных объектов запланирован на 2013 год.

Распределение амортизационных отчислений по статьям затрат приведено ниже:

Млн. руб.	2012	2011
Себестоимость	1 066	965
Коммерческие расходы	64	54
Административные расходы	21	19
	1 151	1 038

Поступления объектов основных средств включают 126 млн. руб. (2011 год: 14 млн. руб.) капитализированных процентов. По состоянию на 31 декабря 2012 года, объекты основных средств балансовой стоимостью 1 898 млн. руб. (2011 год: 1 750 млн. руб.) служили залоговым обеспечением ряда банковских кредитов (см. примечание 24).

Затраты в сумме 172 млн. руб. на приобретение лицензии на пользование недрами на участке «Брянский-1», отраженные в составе авансов на приобретение основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года, были реклассифицированы по состоянию на 1 января 2012 года в состав активов по разведке и оценке (см. примечание 14).

14 Активы по разведке и оценке

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

Млн. руб.	2012	2011
Первоначальная стоимость		
Затраты на приобретение лицензии	187	172
Затраты на проведение геолого-разведочных работ	118	-
Капитализированные затраты по займам	16	-
	321	172

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

15 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Млн. руб.

	Доля владения	Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль	Доля Группы в чистых активах	Доля Группы в прибыли
2011							
ОАО «Сузунский райтоп»	49,00%	11	(2)	35	1	4	-
ООО «Кузбасская транспортная компания»	49,98%	<u>5 056</u>	<u>(5 032)</u>	<u>1 022</u>	<u>8</u>	<u>12</u>	<u>4</u>
		<u>5 067</u>	<u>(5 034)</u>	<u>1 057</u>	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>4</u>
2012							
ОАО «Сузунский райтоп»	49,00%	11	(2)	34	-	4	-
ООО «Кузбасская транспортная компания»	49,98%	<u>5 994</u>	<u>(6 013)</u>	<u>1 251</u>	<u>(42)</u>	<u>(9)</u>	<u>(21)</u>
		<u>6 005</u>	<u>(6 015)</u>	<u>1 285</u>	<u>(42)</u>	<u>(5)</u>	<u>(21)</u>

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

Млн. руб.	2012	2011
Балансовая стоимость на начало года	29	8
Приобретение 4,98% доли в ООО «Кузбасская транспортная компания»	-	17
Доля в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	<u>(21)</u>	<u>4</u>
Балансовая стоимость на конец года	<u>8</u>	<u>29</u>

ООО «Кузбасская транспортная компания» («КТрК») приобретает железнодорожные вагоны у третьих компаний по договорам финансовой аренды. В 2012 году за счет средств, заимствованных у третьих лиц, была приобретена партия вагонов на условиях купли-продажи у российского производителя. «КТрК» передает эти вагоны в операционную аренду другому своему инвестору («Оператору»), использующему данные вагоны для оказания транспортных услуг Группе наряду с вагонами, предоставленными другими компаниями. Значительная часть транспортных расходов Группы и предоплат за транспортные услуги по состоянию на отчетную дату относятся к сделкам между Группой и Оператором.

Убыток «КТрК» в текущем году получен вследствие признания обесценения в отношении ее внеоборотных активов по состоянию на отчетную дату, в результате чего стоимость инвестиции Группы в данную компанию по состоянию на 31 декабря отчетного года снизилась до 4 млн. руб.

16 Прочие инвестиции

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<i>Долгосрочные</i>		
Займы, выданные третьим сторонам (0,0% - 11,0%)	25	5
	25	5
<i>Краткосрочные</i>		
Займы, выданные третьим сторонам (0,0% - 6,0%)	4	27
	4	27

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, связанным с прочими инвестициями, раскрыта в примечании 29.

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не признала обязательства по отложенному налогу на прибыль в отношении временной разницы по инвестициям в дочерние компании, поскольку руководство полагает, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Сумма таких разниц составила 1 278 млн. руб. (31 декабря 2011 год: 1 056 млн. руб.).

(b) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

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

Млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Основные средства	-	-	(503)	(548)	(503)	(548)
Запасы	31	21	(66)	(70)	(35)	(49)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32	35	-	(1)	32	34
Торговая и прочая кредиторская задолженность	51	26	-	-	51	26
Займы и кредиты	5	5	(1)	-	4	5
Резервы и вознаграждения работникам	62	77	-	-	62	77
Убытки, перенесённые на будущие налоговые периоды	2	1	-	-	2	1
Налоговые активы / обязательства	183	165	(570)	(619)	(387)	(454)
Зачет налога	(138)	(124)	138	124	-	-
Чистые налоговые активы / обязательства	45	41	(432)	(495)	(387)	(454)

(с) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2011 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2011 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012 года
Основные средства	(490)	(13)	-	(503)	(45)	-	(548)
Запасы	(40)	5	-	(35)	(14)	-	(49)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	36	(4)	-	32	2	-	34
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	34	-	51	(25)	-	26
Займы и кредиты	(5)	9	-	4	1	-	5
Резервы и вознаграждения работникам	53	5	4	62	10	5	77
Убытки, перенесённые на будущие налоговые периоды	-	2	-	2	(1)	-	1
	(429)	38	4	(387)	(72)	5	(454)

18 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Уголь на складе	753	701
Сырьё и материалы	301	384
Уголь в пути	132	183
Прочие запасы	7	7
	1 193	1 275

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность	1 102	663
НДС к возмещению	593	748
Прочая дебиторская задолженность	130	119
Компенсация из бюджета к получению	125	64
Расчёты по железнодорожному тарифу	23	25
Дебиторская задолженность персонала	11	14
Резерв по сомнительным долгам	(76)	(71)
	1 908	1 562

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

20 Авансы выданные и расходы будущих периодов

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Авансы выданные под транспортные услуги	672	665
Авансы выданные под прочие услуги и материалы	141	248
Расходы будущих периодов	7	3
	820	916

21 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства в кассе	2	2
Денежные средства на банковских счетах	507	36
Срочные депозиты	1 853	1 846
	2 362	1 884

По состоянию на отчетную дату процентные ставки по депозитам для Группы составляли 7,39%-9,26% годовых (на 31 декабря 2011 года: 5,6% - 8,5% годовых).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в примечании 29.

22 Уставный капитал

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Разрешенные к выпуску акции, штук	99 258 355	99 258 355
Номинальная стоимость одной акции, в российских рублях	0,2	0,2
Уставный капитал, млн. руб.	20	20

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

(а) Дивиденды

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

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

Млн. руб.	2012	2011
6 рублей на обыкновенную акцию	596	-
3 рубля на обыкновенную акцию	-	298
	596	298

23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан на основе прибыли за год, причитающейся держателям акций, в размере 1 778 млн. руб. (2011: 2 006 млн. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2012 года, а именно 99 258 355 штук (2011: 99 258 355). Компания не имеет ни привилегированных акций, ни обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

24 Кредиты и займы

В данном раскрытии представлена информация об условиях процентных займов и кредитов Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 29.

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	2 589	2 126
Необеспеченные банковские кредиты	809	515
Займы прочих компаний	143	142
Векселя выданные	-	11
	3 541	2 794
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	1 135	291
Необеспеченные банковские кредиты	2 323	1 429
Векселя выданные	15	15
Займы прочих компаний	16	10
Неоплаченные проценты	13	8
	3 502	1 753

(а) Условия и сроки погашения задолженности:

Млн. руб.	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения (год)	2012		2011	
				Балансовая стоимость	Номинал	Балансовая стоимость	Номинал
Обеспеченный банковский кредит	Дол.США	3,6% - 5,2%	2013 - 2016	3 489	3 489	2 089	2 089
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	10,5% - 12%	2013	83	83	15	15
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	10,4% - 10,6%	2013 -2015	158	158	159	159
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	7,0% - 8,0%	2012	-	-	162	162
Векселя	Руб.	13,1%	2013	15	15	26	30
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	2,6% - 3,9%	2012	-	-	1 083	1 083
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	3,9%	2013	486	486	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	4,0% - 5,8%	2012 - 2013	-	-	728	728
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	7,9% - 8,0%	2012	-	-	116	116
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,5% - 10,0%	2013	1 723	1 723	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	9,4% - 11,9%	2013-2015	930	930	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	1m Mosprime+3,8%	2012	-	-	17	17
Займы от прочих компаний	Руб.	8% - 13,1%	2013 - 2037	159	392	152	381
				7 043	7 276	4 547	4 780

Вышеперечисленные займы указаны с учетом начисленных процентов.

Банковские кредиты обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 1 898 млн. руб. (2011 год: 1 750 млн. руб.) (см. примечание 13).

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

	<u>Млн. руб.</u>
Остаток на 1 января 2011 года	68
Совокупный доход, принадлежащий миноритарным участникам	17
Эффект изменения неконтролирующих долей участия	(2)
Остаток на 31 декабря 2011 года	83
Совокупный доход, принадлежащий миноритарным участникам	35
Эффект изменения неконтролирующих долей участия	1
Остаток на 31 декабря 2012 года	119

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

26 Резервы

Резервы Группы представлены обязательствами по восстановлению производственных площадок.

<u>Млн. руб.</u>	<u>Восстановление производственных площадок</u>
Остаток на 1 января 2011 года	265
Резервы, начисленные в отчётном году	35
Высвобождение дисконта	20
Изменение расчетных оценок	(55)
Остаток на 31 декабря 2011 года	265
Резервы, начисленные в отчётном году	40
Высвобождение дисконта	20
Изменение расчетных оценок	7
Остаток на 31 декабря 2012 года	332

(а) Резерв на восстановление производственных площадок

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

В 2012 году на себестоимость в процессе добычи угля было отнесено 40 млн. руб. (2011 год: 35 млн. руб.)

Кроме того, в результате изменения расчётных оценок 6 млн. руб. отнесено на себестоимость (2011: 58 млн. руб. было кредитовано на счет себестоимости) и 1 млн. руб. признан в стоимости активов угледобычи (2011: 3 млн. руб.).

Из-за особенности данных обязательств, наибольшая неопределенность возникает в отношении затрат, которые будут понесены в будущем. Ввиду того, что законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды находится на стадии разработки, существует неопределенность в отношении требований, устанавливаемых существующим

законодательством для восстановления земель, нарушенных в ходе производственной деятельности Группы. Как правило, требования по восстановлению земель определяются на основании консультаций с федеральными и местными властями в момент возникновения необходимости рекультивации земель.

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

Будущие расходы были дисконтированы на основании номинальной ставки дисконтирования с использованием средней ставки доходности по российским государственным облигациям с сопоставимыми сроками погашения. На 31 декабря 2012 года применяемая Группой средняя ставка доходности составила 7,59% годовых (2011: 7,37% годовых).

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Торговая кредиторская задолженность	716	836
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	325	57
Кредиторская задолженность перед персоналом	284	275
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	211	139
Авансы полученные	205	561
Прочая кредиторская задолженность	172	87
	1 913	1 955

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

28 Отложенный доход / выручка

В 2011-2012 г.г. Группа получила долгосрочные беспроцентные займы от своих клиентов, подлежащие погашению в 2036-2037 годах. Условия договоров предусматривают предоставление Группой некоторого минимального количества транспортных услуг данным клиентам с использованием собственной железнодорожной инфраструктуры до момента полного погашения займов.

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

В результате амортизации эффекта дисконтирования 9 млн. руб. (2011: 0 млн. руб.) было признано Группой в отчетном году в составе выручки от оказания транспортных услуг.

29 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Общая информация

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

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим рискам:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

Основные принципы управления рисками

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

(b) Кредитный риск

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

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

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

В связи с ростом объемов продаж в отчетном году на внутреннем рынке, в основном, за счет расширения базы клиентов, являющихся предприятиями жилищно-коммунального хозяйства, происходит удлинение сроков погашения торговой дебиторской задолженности и рост просроченной задолженности на отчетную дату. Однако такие сроки являются обычными в рамках оборачиваемости задолженности покупателей, которые получают значительные объемы финансирования из бюджета.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не имеет клиентов, остаток дебиторской задолженности каждого из которых превышает 10% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (2011: дебиторская задолженность крупнейшего клиента составляла 70 млн. руб.).

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

(i) Уровень кредитного риска

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

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 362	1 884
Торговая дебиторская задолженность	1 070	616
Прочая дебиторская задолженность	234	184
Займы выданные	29	32
	3 695	2 716

По состоянию на 31 декабря 2012 года примерно 95% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов размещены в 3 крупнейших российских банках с индивидуальным остатком баланса, размещенном в каждом из этих банков, не превышающим 40 % от общей суммы (на 31 декабря 2011 года: примерно 93 % денежных средств и их эквивалентов были размещены в 2 крупнейших банках с индивидуальным остатком баланса в каждом из этих банков не превышающим 50 % от общей суммы). Данные банки имеют следующие кредитные рейтинги:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
AA+(rus) – AAA (rus), по национальной шкале рейтингового агентства Moody's	1 829	1 884
A, по данным российского рейтингового агентства Эксперт РА	533	-
	2 362	1 884

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

Убытки от обесценения

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

Млн. руб.	Торговая и прочая дебиторская зadолженность	Обес- ценение	Торговая и прочая дебиторская зadолженность	Обес- ценение
	2012	2012	2011	2011
Непросроченная	773	-	539	-
Просроченная на 0-30 дней	215	-	119	(7)
Просроченная на 31-60 дней	115	-	74	-
Просроченная на 61-90 дней	52	-	20	-
Просроченная на 91-180 дней	86	(6)	17	(1)
Просроченная свыше 180 дней	139	(70)	102	(63)
	1 380	(76)	871	(71)

Убытки от обесценения на 31 декабря 2012 года относятся по большей части к покупателям, испытывающим трудности с получением финансирования из муниципальных бюджетов.

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

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

Млн. руб.	2012	2011
Остаток на начало года	(71)	(62)
Признано в отчете о совокупном доходе	(14)	(13)
Использованная сумма резерва дебиторской задолженности	9	4
Остаток на конец года	(76)	(71)

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

(с) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы подразумевает управление риском ликвидности, которое включает

поддержание достаточного баланса денежных средств и ценных бумаг, финансирование с помощью достаточного количества кредитных инструментов и способности закрывать свои рыночные позиции.

По настоящее время Группа в существенной степени делала ставку на краткосрочное и долгосрочное финансирование своих производственных активов. Исторически это финансирование предоставлялось в форме банковских кредитов, а также поступлений от первичного размещения акций, проведенного в 2010 году.

В 2012 году и в дальнейшем Группа предполагает финансировать будущие капиталовложения за счет денежных потоков от операционной деятельности и дополнительных банковских кредитов. Руководство полагает, что, основываясь на ожидаемом уровне прибыли от операционной деятельности и денежных потоков, а также планах по рефинансированию долга, Группа сможет гасить свои краткосрочные обязательства в предусмотренные договорами сроки.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, у Группы был открыт ряд кредитных линий в нескольких крупнейших российских банках. В соответствии с действующими соглашениями Группа может привлекать кредитные средства в среднем под 8,3% годовых (2011 год: 8% годовых). На отчетную дату в рамках неиспользованных кредитных линий Группа имела в своем распоряжении 1 414 млн. руб. (31 декабря 2011 года: 1 196 млн. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	Потоки денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	2 425	174	245	987	520	515	272	-	2 713
Необеспеченные банковские кредиты	1 944	793	698	532	-	-	-	-	2 023
Векселя	26	-	15	15	-	-	-	-	30
Займы от прочих компаний	152	2	8	16	16	16	16	305	379
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 255	1 255	-	-	-	-	-	-	1 255
	5 802	2 224	966	1 550	536	531	288	305	6 400

Приведенные выше суммы торговой и прочей кредиторской задолженности не включают авансы полученные и прочие налоги к уплате. Информация о сумме и сроке погашения выданной финансовой гарантии раскрыта в примечании 32 (с).

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

Часть займов Группы выражена в иностранной валюте, что позволяет частично компенсировать поступления денежных средств в иностранной валюте от основной деятельности Группы.

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

Уровень валютного риска

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

Млн. руб.	В долларах США	В евро	В польских злотых	В долларах США	В евро	В польских злотых
	31	31	31	31	31	31
	декабря 2012 года	декабря 2012 года	декабря 2012 года	декабря 2011 года	декабря 2011 года	декабря 2011 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	216	-	49	92	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	18	-	-	6	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	(8)	(13)	(19)	(2)	-
Займы и кредиты	(3 975)	-	-	(3 900)	-	-
Итого, нетто	(3 743)	(8)	36	(3 821)	(2)	-

В течение года действовали следующие обменные курсы валют:

В российских рублях	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2012	2011	2012	2011
1 доллар США	31,0740	29,3948	30,3727	32,1961
1 евро	39,9080	40,9038	40,2286	41,6714
1 польский злотый	9,5243	9,8910	9,8693	9,4692

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса рубля на 10% по отношению к доллару США с учетом подверженности Группы рискам на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на 374 миллионов рублей (2011: 382 миллиона рублей). Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Менеджмент Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов менеджмент на основании своего опыта принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Структура

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

Млн. руб.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	29	32
Финансовые обязательства	(7 043)	(4 530)
	<u>(7 014)</u>	<u>(4 498)</u>
Финансовые инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	-	(17)
Сумма, нетто	<u>(7 014)</u>	<u>(4 515)</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой

Поскольку на отчетную дату у Группы отсутствуют инструменты с плавающей ставкой, анализ чувствительности в отношении таких инструментов не проводился.

(e) Справедливая и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств

За исключением статей, приведенных ниже, руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года приблизительно равна их балансовой стоимости:

Млн. руб.	Балансовая стоимость 2012	Справед- ливая стоимость 2012	Балансовая стоимость 2011	Справед- ливая стоимость 2011
Займы и кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	7 043	6 956	4 547	4 567
Процентные ставки, используемые для расчета дисконтированной величины денежных потоков, основываются на величине ставки привлечения заёмных средств на отчётную дату:				
	2012		2011	
Займы и кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	3,60%-5,20% (доллары США) 8,50%-12,00% (руб.)		4,28%-4,89% (доллары США) 8,11%-11,97% (руб.)	

(f) Управление капиталом

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

С 2010 года Группа применяет дивидендную политику, утвержденную Советом Директоров, которая предусматривает ежегодную выплату дивидендов в размере не менее 25% от чистой прибыли за предшествующий год, определяемой по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

По условиям ряда действующих кредитных соглашений, Группа обязана поддерживать предельные соотношения долга (чистого долга) к показателю EBITDA. Сумма обязательств по таким соглашениям по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 6 364 млн. руб. (2011 год: 2 771 млн. руб.). В 2012 году требуемые соотношения в зависимости от кредитного договора находятся в диапазоне 3,5:1 – 4:1.

В течение 2011-2012 годов Группа поддерживала необходимые соотношения.

30 Операционная аренда

Группа арендует ряд объектов основных средств на условиях операционной аренды. Договоры операционной аренды обычно заключаются на один год, с возможностью последующего продления срока действия договора. В отчетном году расходы по договорам операционной аренды, признанные в отчете о прибылях и убытках, составили 110 млн. руб. (2011: 110 млн. руб.).

Кроме того, Группа арендует земельные участки у органов муниципальной власти. Договоры аренды земельных участков являются нерасторжимыми, поскольку большая часть производственных активов Группы расположена на арендуемых земельных участках. Основные площади земель арендованы сроком на один год, с возможностью пролонгации договора на ежегодной основе. Исключение составляют несколько соглашений, по условиям которых около 97 га арендованы на срок от 16 до 50 лет. По состоянию на конец отчетного года Группа арендовала более 144 гектаров земли и осуществила платежи в размере 13 млн. руб. (2011: 9 млн. руб.). Будущие арендные платежи за землю будут зависеть от размера арендуемых земельных участков и изменения ставок арендной платы в расчете на один гектар.

31 Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с условиями соглашений, действовавших на 31 декабря 2012 года, сумма капитальных затрат будущих периодов составляет 420 млн. руб. (2011 год: 2 307 млн. руб.). Значительное сокращение капитальных затрат обусловлено завершением строительства обогатительной фабрики «Каскад-2».

32 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

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

(b) Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикации официальных заявлений регулирующих органов и вынесения судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие противоречивые формулировки, и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов налогов подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако, в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы занимают жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

(c) Финансовая гарантия

В феврале 2012 года Группа выдала финансовую гарантию стороннему банку («Банк») в обеспечение обязательств по займу ассоциированной компании «КТрК» (см. примечание 15). Данная гарантия сроком действия до марта 2023 года покрывает максимальную сумму обязательств «КТрК» по займу в размере 1 211 млн. руб.

Гарантия выдана в форме безотзывной оферты на выкуп возможной просроченной задолженности «КТрК», которая может быть предъявлена Банком в течение одного года с момента возникновения такой задолженности. Финансирование было привлечено для

приобретения в собственность партии железнодорожных вагонов, в первую очередь, используемых для обеспечения потребностей Группы в перевозках угля.

По состоянию на отчетную дату обязательства «КТрК» перед Банком по данному траншу составляли 1 006 млн. руб., а возможность возникновения у Группы обязательств, связанных с исполнением данной гарантии, оценивалась как низкая. В феврале 2013 года «КТрК» погасила обязательство перед Банком в полном объеме.

33 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Акции Компании распределены между некоторым количеством владельцев, доля владения каждого из которых не превышает 50%. По состоянию на 31 декабря 2012 года Игорь Юрьевич Прокудин является конечной контролирующей стороной Компании.

(i) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу в отчетном году, включенная в состав расходов на персонал (см. примечание 10), составила:

Млн. руб.	2012	2011
Заработная плата и премии	249	242
Социальные отчисления	34	17
Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу	283	259

(b) Операции с прочими связанными сторонами

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

(i) Расходы

Млн. руб.	Оборот 2012	Оборот 2011	Остаток по расчетам 2012	Остаток по расчетам 2011
Услуги полученные	398	15	(81)	1
	398	15	(81)	1

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

(ii) Выручка

Млн. руб.	Оборот 2012	Оборот 2011	Остаток по расчетам 2012	Остаток по расчетам 2011
Реализация угля	25	28	2	-
Прочая выручка	2	59	-	16
	27	87	2	16

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

(iii) Займы

Млн. руб.	Процентный доход 2012	Процентный доход 2011	Остаток по расчетам 2012	Остаток по расчетам 2011
Компании, учитываемые методом долевого участия	-	12	-	-
	-	12	-	-

В течение 2011 года Группа предоставляла краткосрочные займы ООО «Кузбасская транспортная компания» на общую сумму 1 059 млн. руб. на срок, не превышающий три месяца, под 8 % годовых. Процентный доход по таким займам составил 12 млн. руб. На 31 декабря 2011 года займы и причитающиеся по ним проценты были погашены.

34 События после отчётной даты

В феврале 2013 г. Компания вышла из состава участников ассоциированной компании ООО «Кузбасская Транспортная Компания» («КТрК»), подав заявление о выплате действительной доли в чистых активах общества, как предусмотрено российским законодательством. По оценкам руководства Группы стоимость выплаты доли не будет существенно отличаться от текущей стоимости инвестиции на 31 декабря 2012 года. Кроме того, незадолго до выхода из состава участников «КТрК» Группа приобрела у нее 500 вагонов и впоследствии продала их третьему лицу, которое с 2013 года является основным поставщиком услуг по железнодорожным перевозкам для Группы. Оборот каждой из указанных сделок купли-продажи вагонов составил приблизительно 1 000 млн. руб. С этим же поставщиком Группа заключила долгосрочный договор оказания транспортных услуг на 2013-2018 годы, обязывающий группу приобретать определенный минимальный объем перевозок. В соответствии с условиями договора поставщик будет осуществлять более половины общего объема перевозок Группы ежегодно. Стоимость услуг на первый год фиксирована, а в последующем подлежит пересмотру раз в полгода исходя из стоимости аналогичных перевозок Группы с другими поставщиками транспортных услуг.

В марте 2013 года Советом Директоров рекомендовано направить 496 млн. руб. на выплату дивидендов за 2012 год, что соответствует 5 руб. на акцию. Окончательное решение о выплате дивидендов будет принято на общем годовом собрании акционеров, которое, как ожидается, состоится 15 апреля 2013 года.