

ОАО «Кузбасская топливная компания» («КТК»)

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

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



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

Аktionерам 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 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 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.

Аудируемое лицо: ОАО «Кузбасская топливная компания»

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

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

650000. Кемеровская область, город Кемерово, улица 50 лет Октября, дом № 4.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

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

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

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.

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 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Токарев И.В.

Директор (доверенность от 16 марта 2015 года № 25/15),

АО «КПМГ»

3 апреля 2015 года

Москва, Российская Федерация



	Прим.	31 декабря 2014 года <u>Млн. руб.</u>	31 декабря 2013 года <u>Млн. руб.</u>
АКТИВЫ			
Основные средства	14	12 238	12 727
Активы по разведке и оценке	15	422	345
Гудвил и нематериальные активы		23	24
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		5	5
Прочие инвестиции	16	2	21
Отложенные налоговые активы	17	243	66
Итого внеоборотные активы		12 933	13 188
Запасы	18	1 866	1 736
Прочие инвестиции	16	30	5
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		9	10
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	3 577	2 486
Авансы выданные и расходы будущих периодов	20	159	440
Денежные средства и их эквиваленты	21	7 332	2 710
Итого оборотные активы		12 973	7 387
Итого активы		25 906	20 575

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 2014 года Млн. руб.	31 декабря 2013 года Млн. руб.
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	20	20
Добавочный капитал		2 829	2 829
Резерв по хеджированию		(405)	-
Нераспределенная прибыль		6 518	6 980
Итого капитал акционеров Компании		8 962	9 829
Доля неконтролирующих акционеров		(4)	(3)
Итого капитал		8 958	9 826
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты и займы	24	9 145	5 987
Отложенный доход/ выручка	28	202	217
Резервы	26	235	350
Вознаграждения работникам		40	60
Отложенные налоговые обязательства	17	471	638
Итого долгосрочные обязательства		10 093	7 252
Кредиты и займы	24	4 288	640
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	2 391	2 622
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	25	143	145
Резервы	26	-	17
Вознаграждения работникам		14	23
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		19	50
Итого краткосрочные обязательства		6 855	3 497
Итого обязательства		16 948	10 749
Итого капитал и обязательства		25 906	20 575

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена и подписана руководством 3 апреля 2015 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
 31 декабря 2014 года

	Прим.	2014 Млн. руб.	2013 Млн. руб.
Выручка	6	22 250	22 490
Себестоимость	7	(18 925)	(19 523)
Валовая прибыль		3 325	2 967
Коммерческие расходы	8	(994)	(729)
Административные расходы	9	(1 035)	(1 104)
Прочие доходы, нетто	10	78	254
Операционная прибыль		1 374	1 388
Финансовые доходы	12	177	102
Финансовые расходы	12	(1 482)	(632)
Прибыль от инвестиций, учитываемых методом долевого участия		-	1
Прибыль до налогообложения		69	859
Расход по налогу на прибыль	13	(62)	(219)
Прибыль за год		7	640
Прибыль за год, принадлежащая:			
Акционерам Компании		2	618
Миноритарным участникам дочерних ООО		6	26
Неконтролирующим акционерам		(1)	(4)
		7	640
Прочий совокупный (убыток)/ доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Актuarные прибыли по пенсионным планам с установленными выплатами, с учетом налогового эффекта		32	23
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в прибыль или убыток:</i>			
Убытки по операциям хеджирования денежных потоков, с учетом налогового эффекта		(405)	-
Общий совокупный (убыток)/ доход за год		(366)	663
Общий совокупный (убыток)/ доход, принадлежащий:			
Акционерам Компании		(371)	641
Миноритарным участникам в дочерних ООО		6	26
Неконтролирующим акционерам		(1)	(4)
		(366)	663
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях)	23	-	6

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

Млн.Руб.	Доля акционеров Группы				Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 01 Января 2013	20	2 829	-	6 835	1	9 685
Прибыль за год	-	-		618	(4)	614
Чистая актуарная прибыль по пенсионным обязательствам, за минусом налогового эффекта	-	-	-	23	-	23
Общий совокупный доход за год	-	-	-	641	(4)	637
Дивиденды уплаченные	-	-	-	(496)	-	(496)
Остаток на 31 Декабря 2013	20	2 829	-	6 980	(3)	9 826
Прибыль за год	-	-	-	2	(1)	1
Чистая актуарная прибыль по пенсионным обязательствам, за минусом налогового эффекта	-	-	-	32	-	32
Убытки по операциям хеджирования денежных потоков, за минусом налога на прибыль	-	-	(405)		-	(405)
Общий совокупный (убыток)/ доход за год	-	-	(405)	34	(1)	(372)
Дивиденды уплаченные	-	-	-	(496)	-	(496)
Остаток на 31 Декабря 2014	20	2 829	(405)	6 518	(4)	8 958

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

	2014	2013
	Млн. руб.	Млн. руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год	7	640
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 213	1 276
Признание/ (восстановление) убытков от обесценения	13	(6)
Доход от выбытия основных средств	(82)	(236)
Доля в прибыли от инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	(1)
Чистые финансовые расходы	1 305	530
Расход по налогу на прибыль	62	219
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	2 518	2 422
Изменения в:		
- запасах	(130)	(405)
- торговой и прочей дебиторской задолженности	(535)	(540)
- предоплатах за оборотные активы	281	242
- торговой и прочей кредиторской задолженности	(336)	917
- резервах на восстановление производственных площадок и вознаграждения работникам	(151)	49
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	1 647	2 685
Налог на прибыль уплаченный	(344)	(125)
Проценты уплаченные	(602)	(510)
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	173	77
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	874	2 127

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

	2014	2013
	Млн. руб.	Млн. руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	153	261
Поступления от выбытия инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	4
Займы выданные	(36)	-
Поступления по займам выданным	28	2
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке	(759)	(905)
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(614)	(638)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение кредитов и займов	10 209	10 372
Погашение кредитов и займов	(7 036)	(11 097)
Дивиденды уплаченные	(496)	(496)
Приобретение долей миноритарных участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью	(7)	-
Денежные потоки от/ (использованные в) финансовой деятельности	2 670	(1 221)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 930	268
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 710	2 362
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1 692	80
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7 332	2 710

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

(a) Организационная структура и виды деятельности

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

Наиболее существенные дочерние предприятия Компании перечислены ниже:

			31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Право собственности/ Право голоса	Право собственности/ Право голоса
ООО «ТЭК Мереть»	Россия	Железнодорожные перевозки	100%	100%
ООО «Кузбасстопливосбыт»	Россия	Продажа угля	100%	100%
ОАО «Каскад Энерго»	Россия	Производство электро- теплоэнергии и горячей воды	100%	100%
ОАО «АТК»	Россия	Продажа угля	51%	51%
ООО «Трансуголь»	Россия	Продажа угля	69%	52%
ООО «НТК»	Россия	Продажа угля	51%	51%
ООО «Каскад Гео»	Россия	Сдача земельных участков в аренду	100%	100%
КТК Polska Sp. z o.o.	Польша	Продажа угля	100%	100%

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

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

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

Контролирующим акционером Компании является Игорь Юрьевич Прокудин.

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в РФ

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Группы на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от их оценок руководством Группы.

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии

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

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Федеральным законом № 208 – ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», в соответствии с которым определенные организации обязаны составлять консолидированную отчетность в соответствии с МСФО, которые разработаны СМСФО и впоследствии одобрены для применения в Российской Федерации. На 31 декабря 2014 года все действующие стандарты и интерпретации, разработанные СМСФО, одобрены для применения в Российской Федерации.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 14 – Основные средства;
- Примечание 26 – Восстановление производственных площадей;
- Примечание 29– Финансовые инструменты и управление рисками;
- Примечание 32 – Условные обязательства;
- Примечание 37(d)(iv) – Актив вскрышной деятельности.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

5 Отчетные сегменты

Группа имеет описанные ниже четыре отчетных сегмента, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы. По каждой из стратегических бизнес-единиц генеральный директор, который является руководителем, принимающим операционные решения, анализирует внутреннюю управленческую отчетность по крайней мере, ежеквартально. Общее описание операций по каждому из отчетных сегментов приведено ниже:

- Собственный уголь – Внутренний рынок. Включает продажу угля собственного производства на территории России.
- Собственный уголь – Экспорт. Включает продажу угля собственного производства в зарубежные страны.
- Перепродажа угля. Включает продажу угля, закупленного у других поставщиков для целей перепродажи в России и за рубежом.
- Прочая деятельность. Включает предоставление различных видов услуг, таких как транспортные услуги, услуги по хранению, услуги по генерации, передаче и продаже электрической, тепловой энергии и горячей воды на территории России.

(i) Основной клиент

В 2014 году продажи Группы основному клиенту, доля которого превышает 10% в общем объеме выручки, составили 9 966 млн. руб. (2013 год: 9 549 млн. руб.).

(ii) Деятельность по географическим регионам

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

Млн. руб.	Выручка		Торговая дебиторская задолженность		Авансы полученные	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Россия	5 663	6 286	1 124	1 037	56	52
Европейский союз	6 635	6 770	2 144	550	11	2
Азия	9 952	9 434	-	2	40	145
Итого	22 250	22 490	3 268	1 589	107	199

Преобладающее большинство внеоборотных активов Группы размещено в России.

(iii) Финансовая информация

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

2014 год

Млн. руб.	Собственный уголь Внутренний рынок	Собственный уголь Экспорт	Перепродажа угля	Прочая деятель- ность	Итого
Выручка	3 503	16 351	1 618	778	22 250
Себестоимость	(2 423)	(14 630)	(1 323)	(549)	(18 925)
Валовая прибыль и результат сегмента	1 080	1 721	295	229	3 325
Нераспределенные затраты					
Прочие операционные расходы					(1 951)
Чистые финансовые расходы					(1 305)
Прибыль до налогообложения					69
Торговая дебиторская задолженность	748	2 114	326	80	3 268
Авансы полученные	(30)	(61)	(12)	(4)	(107)

2013 год

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

6 Выручка

Млн. руб.	2014	2013
Выручка от реализации угля	20 876	21 023
Компенсация из бюджета	681	742
Выручка от реализации электро -, теплоэнергии и горячей воды	289	314
Оказание услуг по транспортировке	192	204
Прочая выручка	154	152
Оказание услуг по хранению	58	55
	22 250	22 490

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

7 Себестоимость

Млн. руб.	2014	2013
Ж/д тариф и транспортные услуги	10 412	10 702
Топливо	1 779	1 681
Расходы на персонал	1 527	1 572
Приобретенный уголь	1 496	1 846
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 120	1 184
Запасные части	702	827
Ремонт и содержание	645	473
Услуги по добыче, обработке и сортировке угля	519	492
Прочие услуги	493	481
Налоги на добычу и экологические платежи	265	268
Прочие материалы	233	231
Прочие расходы	15	24
Изменение остатков угля на складе и в пути	(146)	(268)
Изменение резерва на восстановление производственных площадок	(135)	10
	18 925	19 523

8 Коммерческие расходы

Млн. руб.	2014	2013
Услуги	415	247
Расходы на персонал	379	318
Материалы	92	76
Амортизация основных средств и нематериальных активов	71	65
Прочие коммерческие расходы	37	23
	994	729

9 Административные расходы

Млн. руб.	2014	2013
Расходы на персонал	555	578
Налоги, кроме налога на прибыль	185	189
Услуги	129	128
Благотворительность и социальные программы	85	94
Прочие административные расходы	32	58
Материалы	27	30
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22	27
	1 035	1 104

10 Прочие доходы и расходы

Млн. руб.	2014	2013
Доход от выбытия основных средств	82	236
Прибыль по штрафам и пеням	9	12
(Признание)/ восстановление убытков от обесценения операционных активов	(13)	6
	78	254

11 Расходы на персонал

Млн. руб.	2014	2013
Расходы на оплату труда и прочие выплаты персоналу	1 918	1 906
Социальные отчисления	533	516
Расходы по пенсионным обязательствам	10	46
	2 461	2 468

12 Финансовые доходы и финансовые расходы

Млн. руб.	2014	2013
Процентный доход на денежные средства и их эквиваленты	173	77
Процентный доход по займам выданным и дебиторской задолженности	4	25
Финансовый доход	177	102
Отрицательные курсовые разницы	(518)	(178)
Процентные расходы	(536)	(383)
Высвобождение дисконта по резерву на восстановление производственных площадок и вознаграждениям работникам	(31)	(32)
Начисление резерва по сомнительным долгам	(384)	(37)
Высвобождение дисконта по долгосрочным беспроцентным займам полученным	(13)	(2)
Финансовые расходы	(1 482)	(632)
	(1 305)	(530)

Помимо вышеприведенной суммы процентных расходов, Группа капитализировала 26 млн. руб. (2013 год: 106 млн. руб.) в состав незавершенного строительства (см. примечание 14) и 23 млн. руб. (2013 год: 21 млн. руб.) в состав активов по разведке и оценке (см. примечание 15) с использованием средней ставки капитализации 6,3% (2013 год: 6,3 %).

13 Расход по налогу на прибыль

Применяемая ставка налога на прибыль для Группы составляет 20% (2013 год: 20%).

Млн. руб.	2014	2013
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий год	(315)	(106)
Корректировки в отношении предшествующих лет	1	(1)
	(314)	(107)
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	252	(112)
	252	(112)
	(62)	(219)

Сверка эффективной ставки налога:

	2014		2013	
	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения	69	100	859	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применяемой ставке налога	(14)	(20)	(172)	(20)
Эффект от налоговых ставок иностранных юрисдикций	(11)	(16)	-	-
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(38)	(55)	(46)	(5)
Корректировка в отношении предшествующих лет	1	1	(1)	-
	(62)	(90)	(219)	(25)

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

Млн. руб.	2014			2013		
	До налого- обло- жения	Налог	После налого- обложе- ния	До налого- обло- жения	Налог	После налого- обложе- ния
Актuarные прибыли/ (убытки) по пенсионным планам с установленными выплатами	41	(9)	32	29	(6)	23
Убытки по операциям хеджирования денежных потоков	(506)	101	(405)	-	-	-
	(465)	92	(373)	29	(6)	23

14 Основные средства

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

Млн. руб.	2014	2013
Себестоимость	1 119	1 184
Коммерческие расходы	70	64
Административные расходы	21	26
	1 210	1 274

Поступления объектов основных средств включают 26 млн. руб. (2013 год: 106 млн. руб.) капитализированных процентов. По состоянию на 31 декабря 2014 года объекты основных средств балансовой стоимостью 5 374 млн. руб. служили залоговым обеспечением ряда банковских кредитов (на 31 декабря 2013 года: 1 498 млн. руб., а также основные средства балансовой стоимостью 3 342 млн. руб. находились в процессе оформления обеспечения обязательств по одному из долгосрочных кредитных договоров Группы). Величина соответствующих займов раскрыта в примечании 24.

(а) Обесценение

По состоянию на отчетную дату величина консолидированных чистых активов Группы превышала рыночную капитализацию Компании, что явилось индикатором возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Руководство осуществило проверку основных средств на предмет обесценения путем определения ценности использования соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки. Ценность использования была определена с использованием посленалоговой ставки дисконтирования, равной 15,58%. В результате данного тестирования руководство пришло к выводу, что по состоянию на отчетную дату обесценение внеоборотных активов отсутствует.

Увеличение ставки дисконтирования на 6 процентных пунктов не окажет влияния на обесценение внеоборотных активов. Укрепление курса рубля по отношению к доллару США на 12% по сравнению с ожидаемыми котировками валют также не приведет к обесценению внеоборотных активов.

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
Первоначальная/условно- первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2013 года	2 557	929	3 337	6 536	61	3 628	685	17733
Поступления	66	-	-	98	3	615	20	802
Перевод объектов	3 010	-	429	941	2	(3 717)	(665)	-
Выбытия	(14)	(1)	-	(287)	(2)	-	-	(304)
Остаток на 31 декабря 2013 года	5 619	928	3 766	7 288	64	526	40	18 231
Поступления	152	-	-	243	11	433	3	842
Перевод объектов	9	11	96	288	1	(398)	(7)	-
Выбытия	(7)	(22)	(5)	(203)	(1)	(34)	-	(272)
Остаток на 31 декабря 2014 года	5 773	917	3 857	7 616	75	527	36	18 801

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 2013 года	(336)	(119)	(931)	(3 078)	(34)	-	-	(4 498)
Амортизационные отчисления	(225)	(32)	(163)	(847)	(7)	-	-	(1 274)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	6	-	-	-	6
Выбытия	-	-	-	260	2	-	-	262
Остаток на 31 декабря 2013 года	(561)	(151)	(1 094)	(3 659)	(39)			(5 504)
Амортизационные отчисления	(266)	(27)	(174)	(737)	(6)	-	-	(1 210)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Выбытия	1	-	5	157	1	-	-	164
Остаток на 31 декабря 2014 года	(826)	(178)	(1 263)	(4 239)	(44)	-	(13)	(6 563)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2013 года	2 221	810	2 406	3 458	27	3 628	685	13 235
На 31 декабря 2013 года	5 058	777	2 672	3 629	25	526	40	12 727
На 31 декабря 2014 года	4 947	739	2 594	3 377	31	527	23	12 238

15 Активы по разведке и оценке

Затраты, капитализированные в активы по разведке и оценке, относятся к деятельности по разведке запасов угля на лицензионном участке «Брянский-1» и приобретенном в 2014 году лицензионном участке «Листвяничный». Затраты включают в себя:

Млн. руб.

Первоначальная стоимость	2014	2013
Затраты на приобретение лицензии	229	187
Затраты на проведение геологоразведочных работ	133	121
Капитализированные затраты по займам	60	37
	422	345

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

16 Прочие инвестиции

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные		
Займы, выданные компаниям и частным лицам (11,0%)	2	21
	2	21
Краткосрочные		
Займы, выданные компаниям и частным лицам (6% - 9%)	21	5
Векселя (6,4% - 7%)	9	-
	30	5

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 2014 года Группой не были признаны обязательства по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц по инвестициям в дочерние компании, поскольку Компания контролирует возникновение этого обязательства и уверена, что в обозримом будущем оно не возникнет. Сумма таких разниц на отчетную дату составила 652 млн. руб. (31 декабря 2013 год: 1 339 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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Основные средства	-	-	(705)	(708)	(705)	(708)
Запасы	91	34	(66)	(56)	25	(22)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	197	32	-	(7)	197	25
Торговая и прочая кредиторская задолженность	173	35	-	-	173	35
Займы и кредиты	9	5	-	-	9	5
Резервы и вознаграждения работникам	58	90	-	-	58	90
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	15	3	-	-	15	3
Налоговые активы / (обязательства)	543	199	(771)	(771)	(228)	(572)
Зачет налога	(300)	(133)	300	133	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	243	66	(471)	(638)	(228)	(572)

(с) Изменение сальдо отложенного налога

	1 января 2013 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2013 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2014 года
Основные средства	(548)	(160)	-	(708)	3	-	(705)
Запасы	(49)	27	-	(22)	47	-	25
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34	(9)	-	25	172	-	197
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	9	-	35	138	-	173
Займы и кредиты	5	-	-	5	(97)	101	9
Резервы и вознаграждения работникам	77	19	(6)	90	(23)	(9)	58
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	1	2	-	3	12	-	15
	(454)	(112)	(6)	(572)	252	92	(228)

18 Запасы

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Уголь на складе	1 219	907
Сырье и материалы	429	441
Уголь в пути	218	384
Прочие запасы	-	4
	1 866	1 736

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая дебиторская задолженность	3 268	1 589
НДС к возмещению	349	632
Прочая дебиторская задолженность	173	147
Компенсация из бюджета к получению	255	213
Дебиторская задолженность персонала	12	10
Резерв по сомнительным долгам	(480)	(105)
	3 577	2 486

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 2014 года	31 декабря 2013 года
Авансы, выданные под транспортные услуги	93	359
Авансы, выданные под прочие услуги и материалы	66	67
Расходы будущих периодов	-	14
	159	440

21 Денежные средства и их эквиваленты

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства в кассе	2	4
Денежные средства на банковских счетах	707	54
Срочные депозиты	6 623	2 652
	7 332	2 710

По состоянию на 31 декабря 2014 года процентные ставки по депозитам для Группы составляли 7,0% – 29,0% годовых для рублевых депозитов и 0,3% - 4,8% для депозитов в долларах США (на 31 декабря 2013 года: 3,6% – 7,6% и 0,12% - 1,09% соответственно).

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

22 Уставный капитал

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 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 дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(a) Дивиденды

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

Компанией были объявлены и выплачены следующие дивиденды за 2013 и 2012 годы соответственно:

Млн. руб.	2014	2013
5 рублей на обыкновенную акцию	496	496
	496	496

23 Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию за 2014 год составила 0,02 руб. (2013: 6 руб.) и была рассчитана на основе прибыли за год, причитающейся держателям акций, в размере 2 млн. руб. (2013: 618 млн. руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2014 года, а именно 99 258 355 штук (2013: 99 258 355 штук). У Компании отсутствуют как привилегированные акции, так и обыкновенные акции 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 2014 года	31 декабря 2013 года
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	6 020	3 368
Необеспеченные банковские кредиты	2 987	2 477
Займы прочих компаний	138	142
	9 145	5 987
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные банковские кредиты	3 999	-
Обеспеченные банковские кредиты	257	609
Займы прочих компаний	17	17
Начисленные проценты	15	14
	4 288	640

Банковские кредиты обеспечены объектами основных средств, балансовая стоимость которых на отчетную дату составила 5 374 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 498 млн. руб., а также основные средства балансовой стоимостью 3 342 млн. руб. находились в процессе оформления обеспечения обязательств по одному из долгосрочных кредитных договоров Группы). См. примечание 14.

(а) Условия погашения задолженности и график платежей:

Млн. руб.	Валюта	Эффективная ставка процента	Срок погашения (год)	2014		2013	
				Балансовая стоимость	Номинал	Балансовая стоимость	Номинал
Обеспеченный банковский кредит	Дол.США	3,6% - 5,2%	2014 - 2016	-	-	2 175	2 175
Обеспеченный банковский кредит	Дол.США	3,8% - 4,3%	2016 - 2019	6 023	6 023	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Дол.США	4,25% - 5,2%	2014-2018	-	-	1 408	1 408
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	10,35% - 10,6%	2015	31	31	94	94
Обеспеченный банковский кредит	Руб.	11,9% - 12%	2015	228	228	308	308
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	4,3%	2015	1 688	1 688	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	Libor 1M+1,55%	2016	687	687	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Дол.США	Libor 1M+2,54%	2015	482	482	-	-
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	8,7% - 9%	2015-2016	2 635	2 635	2 483	2 483
Необеспеченный банковский кредит	Руб.	11,35%	2017	1 503	1 503	-	-
Займы от прочих компаний	Руб.	8,0% - 13,1%	2015 - 2037	156	350	159	367
				13 433	13 627	6 627	6 835

Задолженность по вышеперечисленным кредитам и займам включает суммы неоплаченных процентов.

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

	<u>Млн. руб.</u>
Остаток на 1 января 2013 года	119
Совокупный доход, принадлежащий неконтролирующим долям	<u>26</u>
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>145</u>
Совокупный доход, принадлежащий неконтролирующим долям	6
Эффект изменения доли неконтролирующих долей	<u>(8)</u>
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>143</u>

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.

Млн. руб.	Восстановление производственных площадок
Остаток на 1 января 2013 года	332
Резервы, начисленные в отчетном году	17
Высвобождение дисконта	25
Изменение расчетных оценок	<u>(7)</u>
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>367</u>
Резервы, начисленные в отчетном году	5
Высвобождение дисконта	25
Изменение расчетных оценок	<u>(162)</u>
Остаток на 31 декабря 2014 года	<u>235</u>
<i>В том числе:</i>	
Краткосрочное обязательство	-
Долгосрочное обязательство	<u>235</u>

(a) Резерв на восстановление производственных площадок

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

В 2014 году на себестоимость добычи угля было отнесено 5 млн. руб. (2013 год: 17 млн. руб.)

Кроме того, в результате изменения расчетных оценок, главным образом вследствие существенного увеличения ставки дисконтирования, себестоимость была уменьшена на 140 млн. руб. (2013: 7 млн. руб.) и 22 млн. руб. отнесено на уменьшение стоимости соответствующих активов угледобычи (2013: 0 млн. руб.). Группа применяет номинальную ставку дисконтирования, основанную на средней ставке доходности по российским государственным облигациям с сопоставимыми сроками погашения. На 31 декабря 2014

года применяемая Группой средняя ставка доходности составила 12,45% годовых (31 декабря 2013 года: 6,82 % годовых).

Из-за особенности данных обязательств, наибольшая неопределенность возникает в отношении затрат, которые будут понесены в будущем. Ввиду того, что законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды находится в процессе разработки, существует неопределенность в отношении требований, устанавливаемых существующим законодательством для восстановления земель, нарушенных в ходе производственной деятельности Группы. Как правило, требования по восстановлению земель определяются на основании консультаций с федеральными и местными властями в момент возникновения необходимости рекультивации земель.

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

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Торговая кредиторская задолженность	1 463	1 487
Кредиторская задолженность по налогам (кроме налога на прибыль)	275	293
Кредиторская задолженность перед персоналом	208	269
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	158	68
Кредиторская задолженность за оказанные транспортные услуги	112	243
Авансы полученные	107	199
Прочая кредиторская задолженность	68	63
	2 391	2 622

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

28 Отложенный доход/ выручка

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

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

29 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Группа классифицирует финансовые инструменты как инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости.

За исключением статей, представленных ниже, руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость ее финансовых активов и обязательств является разумным приближением к их справедливой стоимости.

Млн. руб.	Балансовая стоимость 2014	Справедли- вая стоимость (Уровень 2) 2014	Балансовая стоимость 2013	Справедли- вая стоимость (Уровень 2) 2013
Кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости	13 433	12 509	6 627	6 532

Справедливая стоимость была определена как величина дисконтированных денежных потоков по обязательствам. Процентные ставки, которые применялись для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, основаны на процентных ставках по заимствованиям на отчетную дату:

	2014	2013
Кредиты и займы, учитываемые по амортизированной стоимости	7,84%-8,80% (долл. США) 17,25%-19,33% (руб.)	4,98%-5,66% (долл. США) 9,95%-10,50% (руб.)

(b) Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском. Общая система управления рисками Группы основана на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию возможного отрицательного влияния на финансовые результаты Группы.

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

Основные принципы управления рисками

У Группы отсутствует формализованный регламент управления рисками, однако существуют налаженные процедуры, направленные на определение соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществление оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и управления Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, в которой каждый сотрудник понимал бы свою роль и обязанности. Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет

Совет директоров. Первый заместитель Генерального директора отвечает за мониторинг и внедрение мер по минимизации рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

(i) Кредитный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не имела клиентов, индивидуальный остаток дебиторской задолженности каждого из которых превышал бы 10% от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

Убытки от обесценения

Группа не требует гарантийного обеспечения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. В отношении 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.

Клиентская база внутреннего рынка представлена преимущественно предприятиями жилищно-коммунального хозяйства, платежеспособность которых напрямую зависит от объемов государственного финансирования. Группа имеет значительную просроченную дебиторскую задолженность на отчетную дату. Однако такие сроки оцениваются руководством как нормальные для покупателей данного сектора.

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

Группа, основываясь на исторических данных о статистике платежей и подробном анализе кредитного риска клиентов, полагает, что суммы просроченной дебиторской задолженности, в отношении которых не был признан убыток от обесценения, по-прежнему реальны к взысканию в полном объеме.

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
	2014	2014	2013	2013
Непросроченная	1 706	-	1 223	-
Просроченная на 0-30 дней	240	-	227	-
Просроченная на 31-60 дней	184	-	167	-
Просроченная на 61-90 дней	140	-	98	-
Просроченная на 91-180 дней	382	-	41	-
Просроченная свыше 180 дней	1 044	(480)	193	(105)
	3 696	(480)	1 949	(105)

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе торговой дебиторской задолженности Группы были учтены балансы, относящиеся к двум польским контрагентам, испытывающим финансовые затруднения, в сумме 766 млн. руб. (без учета обесценения). Руководство Группы провело оценку возвратности данной задолженности с учетом всех известных фактов и обстоятельств. В результате Группа признала частичное обесценение данной задолженности в сумме 383 млн. руб. Остальные суммы убытков от обесценения на 31 декабря 2014 года относятся к нескольким покупателям, испытывающим трудности с получением финансирования из муниципальных бюджетов.

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

Млн. руб.	2014	2013
Остаток на начало года	(105)	(76)
Признано в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(384)	(37)
Использованная сумма резерва дебиторской задолженности	9	8
Остаток на конец года	(480)	(105)

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

(ii) Уровень кредитного риска

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

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	7 332	2 710
Торговая дебиторская задолженность	3 067	1 528
Прочая дебиторская задолженность	149	316
Займы выданные	32	26
	10 580	4 580

По состоянию на 31 декабря 2014 года 84% денежных средств и их эквивалентов были размещены в одном из крупнейших российских банков. Оставшиеся средства распределены между несколькими крупными российскими и иностранными банками с индивидуальным остатком баланса в каждом из этих банков, не превышающим 6% общей величины денежных средств и их эквивалентов. Далее представлены кредитные рейтинги этих банков:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
AAA, по национальной шкале международных рейтинговых агентств Moody`s, S&P и FitchRatings	6 883	2 706
A+, по данным российского рейтингового агентства Эксперт РА	426	-
AA -, по национальной шкале международного рейтингового агентства Moody`s	21	-
Денежные средства в кассе	2	4
	7 332	2 710

(с) Риск ликвидности

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы был открыт ряд кредитных линий в нескольких крупнейших российских и иностранных банках. В соответствии с действующими соглашениями Группа может осуществлять заимствования в рублях в среднем под 23,6% годовых (2013 год: 8,7% годовых), в иностранной валюте – в среднем под 4,25% годовых. На отчетную дату в рамках кредитных линий Группе было доступно к использованию 9 441 млн. руб. (31 декабря 2013 года: 9 402 млн. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2014 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	6 283	248	271	1 916	3 477	901	96	-	6 909
Необеспеченные банковские кредиты	6 995	4 217	127	1 715	1 601	-	-	-	7 660
Займы от прочих компаний	155	9	9	17	17	17	16	265	350
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 009	2 009	-	-	-	-	-	-	2 009
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	143	143	-	-	-	-	-	-	143
	15 585	6 626	407	3 648	5 095	918	112	265	17 071

По состоянию на 31 декабря 2013 года

Млн. руб.	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Более 5 лет	Потоки денежных средств по договору
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	3 985	332	470	1 813	526	843	408	-	4 392
Необеспеченные банковские кредиты	2 483	110	111	1 815	855	-	-	-	2 891
Займы от прочих компаний	159	9	9	17	17	17	17	282	368
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 130	2 130	-	-	-	-	-	-	2 130
Чистые активы, принадлежащие миноритарным участникам дочерних обществ с ограниченной ответственностью	145	145	-	-	-	-	-	-	145
	8 902	2 726	590	3 645	1 398	860	425	282	9 926

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

(d) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры (в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции) могут повлиять на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать 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.

Политика Группы в отношении валютной структуры финансовых обязательств основывается на ожидаемых потоках по выручке в соответствующих валютах. Таким образом, Компания осуществляет экономическое хеджирование рисков колебаний обменных курсов валют.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение», 1 октября 2014 года руководство Компании назначило номинированный в долларах США банковский кредит инструментом хеджирования будущих высоковероятных денежных потоков выручки, номинированной в долларах США. Влияние на прочий совокупный доход складывается из переоценки хеджирования денежных потоков и соответствующего налога на прибыль. Ожидается, что вся связанная с данной операцией величина накопленного прочего совокупного дохода (убытка) будет реклассифицирована в состав прибыли или убытка в 2015 году, в момент поступления хеджируемой выручки. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость обязательства по назначенному инструментом хеджирования банковскому кредиту составила 1 687 млн. руб. (30 млн. долларов США).

Подверженность валютному риску

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

Млн. руб.	В		В	В	В	
	долларах	В евро	польских	долларах	В евро	польских
	США		злотых	США		злотых
	31	31	31	31	31	31
	декабря	декабря	декабря	декабря	декабря	декабря
	2014 года	2014 года	2014 года	2013 года	2013 года	2013 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	190	30	1 554	100	1	452
Денежные средства и их эквиваленты	4 377	1	38	1 609	-	1
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(48)	(13)	(244)	(45)	(11)	(62)
Займы и кредиты	(8 880)	-	-	(3 583)	-	-
Нетто-подверженность	(4 361)	18	1 348	(1 919)	(10)	391

В течение года действовали следующие обменные курсы валют:

В российских рублях	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2014	2013	2014	2013
1 доллар США	38,4217	31,9060	56,2584	32,7292
1 евро	50,6999	42,4000	68,3427	44,9699
1 польский злотый	12,1379	10,0864	15,9368	10,8508

Анализ чувствительности

С учетом подверженности Группы рискам на отчетную дату, укрепление (ослабление) курса рубля на 25% по отношению к доллару США увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения за год на 668 млн. руб. (2013: 192 млн. руб. исходя из предполагаемого изменения курса рубля по отношению к доллару США на 10%), без учета влияния, относящегося к инструментам хеджирования, которое привело бы к признанию дополнительного прочего совокупного дохода (убытка) до налогообложения в размере 422 млн. руб.

Укрепление (ослабление) курса рубля на 25% по отношению к польскому злотому привело бы к снижению (увеличению) прибыли Компании до налогообложения на 337 млн. руб. (2013: 39 млн. руб., исходя из допущения об изменении обменного курса рубля по отношению к польскому злотому на 10%).

Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

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

Структура

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

Млн. руб.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Займы, выданные компаниям и частным лицам	32	26
Депозиты	6 623	2 652
Кредиты и займы	(12264)	(6 627)
	(5 609)	(3 949)
Финансовые инструменты с переменной ставкой		
Кредиты и займы	(1 169)	-
	(6 778)	3 949

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

По состоянию на 31 декабря 2014 года анализ проводился в отношении финансовых обязательств с переменной процентной ставкой, исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Обоснованно возможное увеличение (снижение) ставки Libor 1m на 100 базисных пунктов на отчетную дату снизило (увеличило) бы величину прибыли или убытка до налогообложения за год на 11 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 у Группы отсутствовали финансовые инструменты с переменной процентной ставкой, поэтому соответствующий анализ не проводился.

(e) Управление капиталом

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

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

В марте 2015 года Совет Директоров утвердил новую дивидендную политику. Данная политика предусматривает выплату дивидендов в размере не менее 25% прибыли после налогообложения по данным консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Группа обязана соблюдать ряд финансовых и иных ковенантов, включая выполнение соотношений по определенным финансовым коэффициентам и ограничения на залог и выбытие некоторых активов.

В течение 2013 - 2014 годов Группа поддерживала необходимые соотношения.

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года у Группы отсутствуют финансовые активы и финансовые обязательства, которые отвечают критериям для проведения зачета.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составили 118 млн. руб. (2013: 103 млн. руб.).

Кроме того, Группа арендует земельные участки у органов муниципальной власти, на которых размещает свои производственные активы и активы сбытовых подразделений. Земли арендуются на различные сроки: от 1 года с возможностью пролонгации договора на ежегодной основе, до 50 лет. По состоянию на конец отчетного года Группа арендовала около 441 гектаров земли (2013: 180 гектаров) и осуществила платежи в размере 25 млн. руб. (2013: 18 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 Непризнанные договорные обязательства

(a) Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с условиями соглашений, действовавших на 31 декабря 2014 года, сумма принятых обязательств по капитальным затратам на отчетную дату составляет 127 млн. руб. (2013 год: 374 млн. руб.).

(b) Прочие обязательства

В 2013 году Группа заключила с одним из поставщиков транспортных услуг долгосрочный договор на перевозку угля сроком действия до 2018 года. По условиям данного договора Группа обязана приобретать у данного перевозчика более половины общего объема своих перевозок ежегодно. Стоимость услуг пересматривается и, при необходимости, корректируется каждые полгода исходя из стоимости аналогичных перевозок Группы с другими поставщиками транспортных услуг.

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

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах

этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами ограничена, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме.

Дополнительно, в четвертом квартале 2014 года было принято несколько новых законов, касающихся изменений российского налогового законодательства, которые обязательны для применения с 1 января 2015 года. В частности, данные изменения направлены на регулирование сделок с оффшорными компаниями и деятельности, которая может иметь потенциальное влияние на налогообложение Группы и создавать дополнительные налоговые риски в будущем.

33 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2014 Компания контролировалась предприятием Haver Holding Limited, которое является непосредственной и конечной материнской компанией и владеет 50,0727% уставного капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 11), составила:

Млн. руб.	2014	2013
Заработная плата и премии	162	181
Социальные отчисления	23	25
Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу	185	206

(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.	Стоимость сделки 2014	Стоимость сделки 2013	Остаток по расчетам 2014	Остаток по расчетам 2013
Услуги полученные	19	119	1	2
	19	119	1	2

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

(ii) Выручка

Млн. руб.	Оборот 2014	Оборот 2013	Остаток по расчетам 2014	Остаток по расчетам 2013
Реализация угля	27	26	1	3
Прочая выручка	2	2	1	-
	29	28	2	3

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

34 События после отчетной даты

В марте 2015 года Совет Директоров рекомендовал не выплачивать дивиденды по итогам 2014 года и утвердил новую дивидендную политику, как раскрыто в Примечании 29.

35 База для оценки

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

36 Изменения в учетной политике и представлении

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 37, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие поправки к стандартам и разъяснения с датой первоначального применения 1 января 2014 года.

- a. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»
- b. Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов (поправки к МСФО (IAS) 36).

Данные поправки и разъяснения к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

37 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, являются единообразными для предприятий Группы и применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, кроме изменений учетной политики, описанных в примечании 36.

(a) Принципы консолидации

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

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

Группа рассчитывает величину гудвила на дату приобретения как:

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

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

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

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

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

(ii) *Учет приобретения неконтролирующих долей*

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

(iii) *Дочерние компании*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

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

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

(v) *Потеря контроля*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается либо как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия), либо как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от степени сохраняемого Группой влияния на указанное предприятие.

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

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

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

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются. Исключением являются ситуации, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vii) *Операции, исключаемые при консолидации*

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

(b) *Иностранная валюта*

(i) *Операции в иностранной валюте*

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

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

первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

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

(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 отношений по инструменту.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на банковских счетах и высоколиквидные финансовые вложения, мало подверженные риску

изменения их справедливой стоимости, и с возможностью конвертации в денежные средства по требованию.

Прочие

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

(ii) *Непроеизводные финансовые обязательства*

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

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

(iii) *Учет хеджирования*

Группа использует хеджирование денежных потоков для управления изменениями денежных потоков из-за изменения курсов иностранной валюты по высоко вероятным прогнозируемым сделкам. По финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости и признанными инструментами хеджирования, Группа применяет специальные правила учета хеджирования. Эффективная часть результата хеджирования отражается в прочем совокупном доходе. Прибыли и убытки, относящиеся к неэффективной части изменений стоимости инструмента хеджирования, сразу переносятся в состав прибылей и убытков.

При наступлении срока исполнения по сделке с инструментом хеджирования или его продаже, либо когда такой инструмент перестает удовлетворять критериям учета хеджирования, все накопленные прибыли или убытки, отраженные в составе капитала, продолжают учитываться в составе капитала до момента выполнения прогнозируемой операции. Если выполнение прогнозируемой операции по инструменту хеджирования больше не ожидается, сумма накопленной совокупной прибыли или убытка по инструменту хеджирования реклассифицируется из капитала в состав прибыли или убытка за период, по хеджируемой статье.

(iv) *Уставный капитал*

Обыкновенные акции

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

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

Себестоимость включает все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты по займам капитализируются в стоимости активов, подготовка которых к эксплуатации требует длительного периода времени, а именно, не менее шести месяцев.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Затраты на подготовку разреза к эксплуатации

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

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

(iv) Затраты на вскрышу

При начальной разработке месторождения для доступа к минеральным запасам необходимо произвести вскрытие пластов и удаление пустой породы. Такой вид работ называется

подготовительными вскрышными работами. Прямые затраты на подготовительную вскрышу, включая долю соответствующих накладных расходов, относятся к затратам на разработку и включаются в стоимость основных средств.

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

Компания признает актив вскрышной деятельности только в том случае, если:

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

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

(v) *Активы и сооружения угледобычи*

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

- капитализируемые затраты на подготовку разреза к эксплуатации, включая затраты на вскрышу, понесенные на этапе строительства;
- актив вскрышной деятельности;
- капитализируемые затраты по восстановлению производственных площадок;
- 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, 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 завершено, и он готов к использованию. Амортизация на землю не начисляется.

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

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

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

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

(e) Затраты на разведку и оценку запасов

Активы по разведке и оценке включают в себя затраты на приобретение лицензий на ведение разведочных работ, топографические, географические, геохимические и геофизические исследования; разведочное бурение; затраты на деятельность, относящуюся к оценке технической и коммерческой возможности извлечения минеральных запасов. Активы по разведке и оценке учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и отражаются в составе выделенной группы «Активы по разведке и оценке». После того, как продемонстрирована техническая и экономическая возможность извлечения минеральных запасов, подтвержденная формализованным планом разработки, активы по разведке и оценке реклассифицируются 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.

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) *Непроизводные финансовые активы*

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов 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 долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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

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

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

(ii) *Нефинансовые активы*

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

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

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

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

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

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

(j) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(ii) Долгосрочные вознаграждения

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

Группа применяет метод актуарной оценки для расчета 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.

Восстановление производственных площадей

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

Дисконтированные будущие затраты на восстановление производственных площадок изначально капитализируются в активах угледобычи в составе основных средств в момент 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 счет последующего повреждения земельных участков в ходе добычи угля относится на себестоимость производства запасов.

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

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

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

(m) Выручка

(i) Реализация угля

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

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

В некоторых случаях цены на уголь не устанавливаются до наступления заранее фиксированной даты, по состоянию на которую, на основе рыночной цены определяется цена поставки. Выручка от реализации в таких случаях первоначально отражается по текущей рыночной цене. Выручка от реализации угля, отраженная предварительно, пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием форвардной рыночной цены, соответствующей периоду котировки, указанному в договоре. Такая корректировка отражается в составе выручки.

(ii) Выручка от оказания услуг

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

(iii) Компенсации, получаемые из бюджета

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

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

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

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

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

(о) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль

прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи с дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

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

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

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

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

(p) Прибыль на акцию

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

(q) Сегментная отчетность

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

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность и не имеет намерений в отношении досрочного применения этого стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из нескольких элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность и не намерена применить стандарт досрочно.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Отложенные тарифные корректировки».
- *Сельское хозяйство: плодовые растения (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41)*
- *Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).*

- Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- Планы с установленными выплатами: взносы работников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2010–2012 годы.
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2011–2013 годы.