

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчётности  
**ОАО «Распадская»**  
за 2012 год

*Апрель 2013 г.*

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	5
Консолидированный отчёт о финансовом положении	6
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	7
Консолидированный отчёт об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	
1. Информация о предприятии	9
2. Существенные положения учётной политики	9
3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения	22
4. Выручка	25
5. Расходы	26
6. Налог на прибыль	26
7. Основные средства	28
8. Прочие внеоборотные активы	29
9. Краткосрочные банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты	29
10. Запасы	30
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	30
12. Раскрытие информации о связанных сторонах	30
13. Прочие налоги к возмещению	32
14. Капитал	32
15. Займы и кредиты	33
16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам	34
17. Резерв на рекультивацию земель	36
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
19. Прочие налоги к уплате	36
20. Договорные и условные обязательства	37
21. Цели и политика управления финансовыми рисками	38
22. События после отчётной даты	42

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету Директоров  
ОАО «Распадская»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Распадская» и ее дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

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

### **Важные обстоятельства**

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, а именно на значительный объем операций Группы со связанными сторонами.



Д.М. Жигулин  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

26 апреля 2013 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ОАО «Распадская»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:  
42 № 00141234 от 6 ноября 2002 г.

Местонахождение: 652870, Кемеровская обл., Междуреченский р-н, Междуреченск г, Мира ул., 106.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

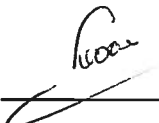
Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

**ОАО «Распадская»**  
**Консолидированный отчёт о совокупном доходе**  
**за 2012 год**

<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>Выручка</b>		
	<b>16 546</b>	20 805
	<b>297</b>	533
<b>4</b>	<b>16 843</b>	21 338
	<b>(13 886)</b>	(10 544)
	<b>2 957</b>	10 794
<b>Валовая прибыль</b>		
	<b>(304)</b>	(134)
	<b>(1 914)</b>	(1 789)
	<b>(263)</b>	(268)
	<b>(72)</b>	(207)
	<b>124</b>	(316)
	<b>291</b>	280
	<b>(689)</b>	(2 819)
	<b>130</b>	5 541
<b>Операционная прибыль</b>		
	<b>2</b>	1
	<b>270</b>	496
	<b>(1 348)</b>	(827)
	<b>(946)</b>	5 211
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		
<b>6</b>	<b>(17)</b>	(1 222)
	<b>(963)</b>	3 989
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		
<b>Прочая совокупная прибыль/(убыток):</b>		
	<b>10</b>	(19)
	<b>(2)</b>	4
	<b>8</b>	(15)
<b>Общая совокупная прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль</b>		
	<b>(955)</b>	3 974
<b>Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на:</b>		
	<b>(962)</b>	3 981
	<b>(1)</b>	8
	<b>(963)</b>	3 989
<b>Общая совокупная прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на:</b>		
	<b>(954)</b>	3 966
	<b>(1)</b>	8
	<b>(955)</b>	3 974
<b>Прибыль/(убыток) на акцию:</b>		
	<b>(1,34)</b>	5,10
<b>14</b>		

Руководитель  /Козовой Г.И./

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.*

**ОАО «Распадская»**  
**Консолидированный отчёт о финансовом положении**  
**на 31 декабря 2012 г.**

	Прим.	2012	2011
<i>млн. руб.</i>			
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	45 350	47 064
Отложенные налоговые активы	6	1 985	1 584
Прочие внеоборотные активы	8	172	169
		47 507	48 817
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	10	3 273	2 705
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 181	1 933
Авансы выданные	11	303	149
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	1 292	1 281
Налог на прибыль к возмещению		69	89
Прочие налоги к возмещению	13	394	334
Краткосрочные банковские депозиты	9	3 423	2 581
Денежные средства и их эквиваленты	9	235	5 799
		11 170	14 871
<b>Итого активы</b>		58 677	63 688
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал владельцев материнского предприятия</b>			
Уставный капитал	14	8	9
Добавочный капитал		9 528	21 168
Резервный капитал	14	-	-
Нераспределённая прибыль		23 570	12 820
Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		56	48
		33 162	34 045
Неконтролирующие доли участия		143	144
		33 305	34 189
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы и кредиты	15	16 600	40
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6	4 160	4 386
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	16	943	742
Резерв на рекультивацию земель	17	412	320
		22 115	5 488
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	2 122	1 477
Авансы полученные		1	2
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов	15	217	9 788
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	12	109	73
Налог на прибыль к уплате		11	139
Прочие налоги к уплате	19	795	816
Обязательство по выкупу акций	14	-	11 712
Дивиденды к уплате		2	4
		3 257	24 011
<b>Итого капитал и обязательства</b>		58 677	63 688

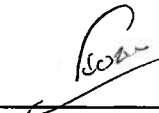
Руководитель  /Козовой Г.И./

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.*

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о движении денежных средств  
за 2012 год

Прим.	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>Операционная деятельность</b>		
	(963)	3 989
	Прибыль/(убыток) за год	
	Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:	
5	4 120	3 672
	Амортизация и истощение	
6	(629)	(1 135)
	Отложенный налог на прибыль	
	72	207
	Убыток от выбытия основных средств	
	(124)	316
	(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	
	(2)	(1)
	Доходы от участия в других организациях	
	(270)	(496)
	Проценты к получению	
	1 348	827
	Проценты к уплате	
	Восстановление стоимости объектов, списанных в предыдущие периоды	
	–	(116)
	Чистые расходы на пособия	
	165	36
	Изменение резерва по сомнительным долгам	
	21	(3)
	<b>3 738</b>	<b>7 296</b>
Изменения в оборотном капитале:		
	(568)	(352)
	Запасы	
	(258)	(491)
	Торговая и прочая дебиторская задолженность	
	(174)	232
	Авансы выданные	
	25	(290)
	Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами	
	878	112
	Торговая и прочая кредиторская задолженность	
	(1)	1
	Авансы полученные	
	(189)	332
	Налоги к уплате, за вычетом налогов к возмещению	
	<b>3 451</b>	<b>6 840</b>
	<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	
<b>Инвестиционная деятельность</b>		
	(2 740)	(4 245)
	Приобретение объектов основных средств	
	(812)	2 929
	Банковские депозиты, включая проценты	
	23	19
	Прочие виды инвестиционной деятельности	
	<b>(3 529)</b>	<b>(1 297)</b>
	<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	
<b>Финансовая деятельность</b>		
	16 013	24
	Поступления по займам и кредитам	
	(10 534)	(865)
	Погашение займов и кредитов, включая проценты, за вычетом государственных субсидий	
	–	(16)
	Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии	
	(11 641)	–
	Приобретение собственных акций	
	(2)	(3 905)
	Выплата дивидендов	
	<b>(6 164)</b>	<b>(4 762)</b>
	<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	
	<b>678</b>	<b>1</b>
	Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	
	<b>(5 564)</b>	<b>782</b>
	<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	
	<b>5 799</b>	<b>5 017</b>
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года	
	<b>235</b>	<b>5 799</b>
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	
<b>Дополнительная информация о движении денежных средств</b>		
Движение денежных средств в течение года:		
	1 069	676
	Проценты уплаченные	
	291	485
	Проценты полученные	
	792	2 684
	Налог на прибыль уплаченный	


Руководитель  /Козовой Г.И./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт об изменениях капитала  
за 2012 год

	Приходится на владельцев материнского предприятия							Итого	
	Уставный капитал	Собственные акции	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	Капитал материнского предприятия		
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	9	-	21 160	-	24 455	63	45 687	160	45 847
Прибыль за год	-	-	-	-	3 981	-	3 981	8	3 989
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	(15)	(15)	-	(15)
Общая совокупная прибыль/(убыток)	-	-	-	-	3 981	(15)	3 966	8	3 974
Выкуп акций	-	-	-	-	(11 712)	-	(11 712)	-	(11 712)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии	-	-	8	-	-	-	8	(24)	(16)
Выплаченные дивиденды	-	-	-	-	(3 904)	-	(3 904)	-	(3 904)
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	9	-	21 168	-	12 820	48	34 045	144	34 189
Убыток за год	-	-	-	-	(962)	-	(962)	(1)	(963)
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	-	-	8	8	-	8
Общая совокупная прибыль/(убыток)	-	-	-	-	(962)	8	(954)	(1)	(955)
Выкуп акций (Примечание 14)	-	(11 641)	-	-	11 712	-	71	-	71
Погашение собственных акций (Примечание 14)	(1)	11 641	(11 640)	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	8	-	9 528	-	23 570	56	33 162	143	33 305

  
Руководитель

/Козовой Г.И./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.



# ОАО «Распадская»

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности

за 2012 год

### 1. Информация о предприятии

Общество является открытым акционерным обществом («ОАО»), зарегистрированным в соответствии с законодательством России. Общество начало деятельность в 1973 г. Юридический адрес Общества: Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Мира, 106. Контролирующим акционером Общества является компания Corber Enterprises Limited (Кипр) (далее по тексту – «Корбер»). До 16 января 2013 г. (Примечание 22) Корбер являлся совместным предприятием, организованным на паритетных началах компанией Adroliv Investments Limited (Кипр) (далее по тексту – «Адролив»), принадлежащей руководству Общества, и компанией Mastercroft Mining Limited, являющейся дочерним предприятием компании EVRAZ plc (Великобритания) (далее по тексту – «Евраз»). После выкупа акций (Примечание 14) Корбер владеет около 81,95% акций Общества. Акции Общества торгуются на российской бирже РТС-ММВБ.

98% выручки Общества и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») приходится на реализацию коксующегося угля. Реализация прочих товаров и услуг представляет собой выручку от реализации прочих товаров, выручку от оказания услуг по транспортировке грузов и прочих услуг.

В 2012 и 2011 годах 24% и 29% выручки Группы, соответственно, приходилось на операции со связанными сторонами (Примечание 12).

В консолидированную финансовую отчётность Общества на 31 декабря включены следующие основные дочерние предприятия:

	Доля участия		Вид деятельности
	2012	2011	
ОАО «МУК-96»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Разрез Распадский»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Распадская-Коксовая»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Обогащительная фабрика «Распадская»	100%	100%	Обогащение угля
ООО «Распадский уголь»	100%	100%	Торговля углём
ЗАО «Распадская угольная компания»	100%	100%	Управление

Группа является вертикально-интегрированной структурой и представляет свою отчётность как единый операционный сегмент. Все дочерние предприятия и активы Группы зарегистрированы и находятся на территории России. Группа консолидирует предприятие, созданное со специальной целью – выпуск и обслуживание еврооблигаций – Rapsadskaya Securities Limited, зарегистрированное в Республике Ирландия.

### 2. Существенные положения учётной политики

#### Принципы подготовки отчётности

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчётности». Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности, валютой представления которой являлся доллар США, утверждённой к выпуску и опубликованной 29 марта 2013 г. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчётности является российский рубль, и все суммы округлены до миллионов, за исключением особо оговорённых случаев.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

**Принципы подготовки отчётности (продолжение)**

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, за исключением случаев, отмеченных ниже. Такими исключениями являются (список не исчерпывающий): основные средства, на дату перехода на учёт по МСФО учитываемые по предполагаемой первоначальной стоимости; вложения, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые по справедливой стоимости; и активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые по наименьшей из стоимостей – балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; и обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности, отражаемые по текущей стоимости.

**Непрерывность деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчётность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и погашение обязательств в нормальном процессе деятельности предприятия.

Текущие экономические условия порождают неопределённость, особенно в отношении: (а) уровня спроса и цен на продукцию Группы; и (б) обменных курсов между долларом США и российским рублём.

В течение следующих 12 месяцев Группа ожидает финансировать свою операционную и инвестиционную деятельность преимущественно за счёт поступления денежных средств от обычной деятельности. В случае необходимости руководство может отложить некоторые инвестиционные проекты и капитальные ремонты с целью обеспечения Группы достаточными ресурсами для управления её позицией в отношении денежных средств и задолженности, что позволит удовлетворить условиям кредитных договоров.

Соответственно, Группа продолжает применять допущение о непрерывности деятельности при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчётности.

**Изменения в учётной политике**

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчётности Группа руководствовалась той же учётной политикой и теми же методами расчётов, что и при подготовке консолидированной финансовой отчётности за 2011 год, за исключением того, что в отчётном периоде Группа стала руководствоваться некоторыми изменениями, внесёнными в существующие стандарты:

***Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2012 г.***

*Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что её балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчёта отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

**Изменения в учётной политике (продолжение)**

***Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2012 г. (продолжение)***

*Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчётности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчётности возможности оценить характер продолжающегося участия предприятия в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Применение данной поправки никак не повлияло на финансовое состояние или результаты деятельности Группы.

***Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу***

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в определённый момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчёте отчётности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчётности Группы, составляемой после её вступления в силу.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)*

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Группа изменила свою учётную политику на добровольной основе и признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода в текущем отчётном периоде. Однако новая редакция стандарта повлияет на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку процентный доход по активам плана будет определяться с использованием той же процентной ставки, которая применяется для целей дисконтирования обязательства по выплатам. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

**Изменения в учётной политике (продолжение)**

***Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)*

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные предприятия, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закреплённым правом на осуществление взаимозачёта». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачёта в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

Согласно данным поправкам, предприятия обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение предприятия. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершённой картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчётности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

**Изменения в учётной политике (продолжение)**

***Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»*

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», в которой рассматривался учёт в консолидированной финансовой отчётности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объёма суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»*

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учёта совместно контролируемых предприятий методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые предприятия, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

*МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»*

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчётности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия предприятия в дочерних предприятиях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных предприятиях. Введён также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда предприятия обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты её деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»*

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учёта выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчётность Группы.

Исправленный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» ввёл признание актуарных прибылей и убытков в составе прочего совокупного дохода в том периоде, когда они имеют место. Эта поправка должна применяться ретроспективно. На 31 декабря 2012 и 2011 гг. Группа признала актуарные убытки в размере 802 млн. руб. и 705 млн. руб. (Примечание 16) соответственно, которые увеличат обязательства Группы по планам фиксированных выплат.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Операции в иностранной валюте***

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчётности и функциональной валютой Группы является российский рубль.

Операции в иностранной валюте в рамках Группы первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на момент совершения операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу на отчётную дату. Все разницы, возникающие в результате изменения курсов, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

***Принципы консолидации***

***Дочерние предприятия***

Дочерние предприятия, т.е. предприятия, в которых Обществу принадлежит более 50% голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Общество осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних предприятий начинается с даты перехода к Обществу контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между предприятиями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. В необходимых случаях учётная политика дочерних предприятий была изменена с целью обеспечения соответствия с учётной политикой Группы.

***Приобретение дочерних предприятий***

Объединение бизнеса учитывается по методу покупки.

Стоимость приобретения отражается как сумма переданного вознаграждения, оценённого по справедливой стоимости на дату приобретения, и величины любой неконтролирующей доли участия в приобретаемом предприятии. Для каждого случая объединения бизнеса Группа выбирает, будет ли она отражать неконтролирующую долю участия в приобретаемом предприятии по справедливой стоимости или пропорционально доли в чистых активах приобретаемого предприятия.

Затраты, связанные с приобретением, отражаются как расходы и включаются в состав административных расходов.

Когда Группа приобретает бизнес, она оценивает финансовые активы и обязательства, принятые согласно надлежащей классификации и назначения в соответствии с условиями контракта, экономическими обстоятельствами и соответствующими условиями на дату приобретения. Это подразумевает выделение в основных контрактах приобретаемым предприятием включённых производных финансовых инструментов.

Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно, покупатель переоценивает справедливую стоимость доли в приобретаемом предприятии, отражаемую на дату приобретения, через прибыли и убытки.

Любое условное вознаграждение, передаваемое покупателем, признаётся по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, являющиеся активом или обязательством, признаются в соответствии с МСФО (IAS) 39 или в прибылях и убытках, или как изменение совокупной прибыли. Если условное вознаграждение классифицируется как капитал, то оно не переоценивается. Последующий расчёт учитывается в составе капитала. В тех случаях, когда условное вознаграждение не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, оно отражается в соответствии с подходящим стандартом.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Принципы консолидации (продолжение)***

***Приобретение дочерних предприятий (продолжение)***

Гудвил первоначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и величины признанной неконтролирующей доли участия над разницей между приобретёнными идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если величина этого вознаграждения ниже справедливой стоимости чистых активов приобретённого предприятия, разница признаётся в прибылях и убытках.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей осуществления теста на обесценение, гудвил, приобретённый в результате объединения бизнеса, начиная с даты приобретения относится на каждую из генерирующих денежные потоки единиц Группы, которые, по ожиданиям, получают выгоду от объединения, вне зависимости от того, относятся ли на данные единицы другие активы и обязательства приобретённого предприятия.

В тех случаях, когда гудвил является частью генерирующего денежные потоки подразделения, и часть деятельности в составе этого подразделения прекращается, гудвил, связанный с прекращаемой деятельностью, включается в состав балансовой стоимости этой деятельности при определении дохода или убытка от прекращаемой деятельности. В данных обстоятельствах стоимость гудвила определяется на основе относительных стоимостей прекращаемой деятельности и части сохранившегося генерирующего денежные потоки подразделения.

***Увеличение доли участия в дочерних предприятиях***

Разницы между балансовой стоимостью чистых активов, относящихся к долям участия в приобретаемых дочерних предприятиях, и платой за приобретение таких долей отражаются либо в составе добавочного капитала, если данная величина положительна, либо уменьшают накопленную прибыль, если величина отрицательна, в данной консолидированной финансовой отчётности.

***Основные средства***

Основные средства Группы, за исключением объектов, приобретённых до 1 января 2003 г., показаны по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на ежедневное обслуживание, за вычетом накопленных амортизации и обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части установок и оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания. Объекты основных средств, приобретённые до 1 января 2003 г., учитывались по предполагаемой первоначальной стоимости, соответствующей их справедливой стоимости на 1 января 2003 г., за вычетом последующих накопленных амортизации и обесценения.

Основные средства Группы включают горные активы, которые состоят из запасов полезных ископаемых, горных опытно-конструкторских и строительных расходов и капитализированных расходов на рекультивацию земель. Запасы полезных ископаемых представляют собой материальные активы, приобретённые в результате объединений бизнеса. Горные опытно-конструкторские и строительные затраты представляют собой расходы, понесённые при разработке доступа к запасам полезных ископаемых и подготовке к коммерческому производству, включая строительство горно-капитальных выработок, дороги, инфраструктуру, здания и сооружения, машины и оборудование.

На каждую отчётную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая является наибольшей из двух величин – справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как убыток от обесценения в отчёте о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчётные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

**Основные средства (продолжение)**

Земля и объекты незавершённого строительства не амортизируются. Амортизация других категорий основных средств, за исключением горных активов, рассчитывается линейным методом в течение расчётных сроков полезного использования активов.

Сроки полезного использования объектов основных средств и методы расчёта их амортизации анализируются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года. В следующей таблице представлены сроки полезного использования объектов основных средств.

	<b>Сроки полезного использования (лет)</b>	<b>Средневзвешенные сроки полезного использования (лет)</b>
Здания и сооружения	10-60	21
Машины и оборудование	2-25	4
Транспортные средства	4-32	4
Прочие активы	2-9	4

Для каждой существенной части объекта основных средств Группа определяет размер амортизационных отчислений отдельно.

Истощение, включая капитализированные расходы на рекультивацию земель, определяется методом единиц производства, основанным на доказанных и вероятных запасах полезных ископаемых.

Затраты по содержанию объектов основных средств относятся на расходы в момент их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а заменённые объекты списываются.

Затраты на разведку и оценку представляют собой затраты, понесённые Группой в связи с разведкой и оценкой запасов полезных ископаемых до того момента, когда могут быть продемонстрированы техническая возможность и коммерческая оправданность добычи запасов. Данные затраты включают в себя приобретение права на разведку, топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования, опытные бурения, забор образцов, деятельность, связанную с оценкой технической возможности и коммерческой оправданности добычи запасов полезных ископаемых. Данные затраты относятся на расходы по мере понесения.

После того, как продемонстрированы техническая возможности и коммерческая оправданность добычи запасов, Группа начинает признавать затраты, связанные с их разработкой, в качестве активов. Эти активы проверяются на обесценение когда факты и обстоятельства позволяют предположить, что текущая стоимость актива может превышать его стоимость от использования.

**Аренда**

Определение того, что договорённость представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договорённости на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определённого актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Финансовая аренда, предусматривающая переход к Группе преимущественно всех рисков и выгод, связанных с владением объектом аренды, капитализируется с начала действия договора аренды по справедливой стоимости арендуемого имущества или по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, если её значение меньше. Арендные платежи распределяются на пропорциональной основе между затратами на финансирование и уменьшением обязательств по аренде с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательств. Финансовые затраты учитываются как проценты к уплате отчётного периода.



Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Аренда (продолжение)***

Политика в отношении амортизации арендуемых амортизируемых активов соответствует политике, применяемой в отношении собственных амортизируемых активов. Если у Группы отсутствует обоснованная уверенность в том, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды, актив полностью амортизируется в течение срока аренды или срока его полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

Аренда, по условиям которой арендодатель фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в отчёте о совокупном доходе.

***Финансовые активы***

Группа классифицировала свои финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы выданные, дебиторская задолженность, вложения, удерживаемые до погашения и вложения, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если вложения не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчётности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию.

Финансовые активы, предназначенные главным образом для получения прибыли от краткосрочных колебаний в цене, классифицируются в качестве предназначенных для торговли и включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы, включаемые в данную категорию, оцениваются впоследствии по справедливой стоимости; прибыли или убытки от таких финансовых вложений отражаются в составе прибыли.

Займы выданные и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в прибыли в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путём амортизации.

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если руководство намерено и способно удерживать их до срока погашения. Удерживаемые до погашения финансовые активы учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые вложения, предполагаемые к удержанию на неопределённый период времени, которые могут быть проданы в случае необходимости повысить ликвидность или изменений процентных ставок классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи; они включаются во внеоборотные активы, если только руководство не имеет явного намерения удерживать данные вложения менее 12 месяцев от отчётной даты или продать для увеличения оборотного капитала, в этом случае они включаются в оборотные активы. Руководство определяет соответствующую категорию финансовых вложений на момент их приобретения и регулярно проверяет её соответствие. После первоначального признания финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания или обесценения вложения. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отражённые в составе прочего совокупного дохода, включаются в прибыли и убытки. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в отчёте о совокупном доходе. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчёте о совокупном доходе.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Финансовые активы (продолжение)***

Для вложений, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчётную дату. Справедливая стоимость вложений, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методик оценки, включающих использование последних по времени сделок, заключённых на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей.

Все покупки и продажи финансовых активов по контрактам о покупке или продаже финансовых активов, которые требуют доставку актива в течение временных рамок, определяемых рыночными правилами и конвенциями, признаются на дату расчёта, т.е. на дату, когда актив доставлен контрагентом/(контрагенту).

***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность, которая, как правило, является краткосрочной, отражается и признаётся по выставленным к оплате суммам счетов, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Расчёт сомнительных долгов производится в тех случаях, когда отсутствует вероятность взыскания задолженности в полном объёме. Безнадёжные долги списываются по мере их выявления.

Группа создаёт резерв под обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой оценку понесённых убытков. Главными компонентами данного резерва являются индивидуальная составляющая убытка, относящаяся к индивидуально значимым рискам, и коллективная составляющая убытка, устанавливаемая для схожих групп дебиторской задолженности в отношении убытков, которые были понесены, но ещё не признаны. Резерв под коллективные убытки определяется на основе сведений из практики платежей в отношении схожих финансовых активов.

***Запасы***

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Себестоимость запасов определяется на основании средневзвешенного значения и включает расходы, связанные с их приобретением или изготовлением и доставкой до места нахождения и приведением в существующее состояние. Себестоимость готовой продукции и незавершённого производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей, исключая затраты на привлечение финансирования.

Чистая возможная цена реализации представляет собой расчётную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на расчётные затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива.

***Налог на добавленную стоимость***

Российское налоговое законодательство позволяет возмещать налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретённым товарам и услугам путём зачёта против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате по факту выставления расчётных документов и доставки товаров, завершения работ или оказания услуг, а также по факту получения предоплаты от заказчика. Входящий НДС, даже при непоплаченной соответствующей кредиторской задолженности на отчётную дату, уменьшает сумму налога к уплате.

Если под обесценение дебиторской задолженности был создан резерв, убыток от обесценения учитывается по сумме, включающей НДС.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты, которые выражены преимущественно в рублях, включают в себя денежные средства в банках и в кассе, депозиты, открываемые на срок не более 90 дней, и депозиты на срок более 90 дней с правом досрочного расторжения.

***Капитал***

***Уставный капитал***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал.

***Собственные акции, выкупленные у акционеров***

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), исключаются из капитала. Прибыль или убыток от покупки, продажи, выпуска или погашения собственных акций, выкупленных у акционеров, не отражаются в отчёте о совокупном доходе.

***Дивиденды***

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

***Финансовые обязательства***

***Займы и кредиты***

Займы и кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесённых затрат по сделке. После первоначального признания займы и кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначально отражённой стоимостью и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока займа или кредита.

***Кредиторская задолженность***

Кредиторская задолженность учитывается по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения к оплате в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, выставлены они Группе к оплате или нет.

***Государственные субсидии***

Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости при наличии достаточных оснований полагать, что субсидии будут получены, и будут соблюдены все условия, связанные с их предоставлением. Если субсидия относится к статье расходов, она отражается в составе доходов в течение периодов, необходимых для систематического соотношения такой субсидии с затратами, в возмещение которых субсидия была получена. Субсидии, относящиеся к активам, отражаются в отчёте о финансовом положении путём вычета суммы субсидии при расчёте балансовой стоимости актива и относятся на уменьшение амортизационных отчислений по таким активам в течение срока их использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Резервы***

Резервы признаются, если Группа вследствие определённого события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения резервов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, размер резервов определяется путём дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег, и если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, отражается в составе процентных расходов.

Резервы под расходы на рекультивацию земель на занимаемом участке капитализируются в группе горных активов в составе основных средств.

***Вознаграждения работникам***

***Социальные и пенсионные взносы***

Группа уплачивает фиксированные взносы в Пенсионный фонд России, в фонды социального и медицинского страхования, а также в фонд занятости за своих работников в размере, определённом действующим законодательством, на базе оклада до удержания налога на доходы физических лиц. У Группы не существует законодательного или добровольно принятого обязательства выплачивать другие отчисления в отношении данных пособий. Единственным обязательством является своевременная уплата взносов. Данные отчисления относятся на расходы в момент их начисления.

***Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности***

Предприятия Группы обеспечивают своих работников пенсионными и иными пособиями. Право на получение таких пособий обычно зависит от продолжительности работы сотрудника в Группе в течение определённого минимального периода. Определённые условия выплаты вознаграждения требуют от сотрудников оставаться на службе до достижения пенсионного возраста. Прочие вознаграждения работникам состоят из различных компенсационных выплат и неденежных вознаграждений. Сумма вознаграждений определена в коллективных договорах и/или в плановых документах.

Отражаемые в отчёте о финансовом положении обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности равны текущей стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на отчётную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, а также корректировок на непризнанные актуарные прибыли или убытки и стоимость прошлых услуг. Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами рассчитываются ежегодно с использованием метода прогнозной условной единицы. Текущая стоимость выплат определяется путём дисконтирования расчётной суммы будущих выплат денежных средств с использованием ставок процента по высококачественным государственным ценным бумагам, номинированным в валюте выплат, и срок погашения которых примерно соответствует срокам погашения указанных обязательств.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Вознаграждения работникам (продолжение)***

***Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности (продолжение)***

Актuarные прибыли и убытки признаются в качестве доходов или расходов в случае, если накопленные непризнанные актуарные прибыли или убытки по каждому отдельному плану превышают большее из двух значений: 10% стоимости обязательств по плану с установленными выплатами или 10% справедливой стоимости активов плана. Суммы, на которые накопленные актуарные прибыли или убытки превышают большее из двух значений: 10% стоимости обязательств по плану с установленными выплатами или 10% справедливой стоимости активов плана, признаются на протяжении ожидаемого среднего срока службы работников, участвующих в плане, оставшегося до их выхода на пенсию.

Стоимость прошлых услуг признаётся в качестве расхода равными долями на протяжении среднего периода времени, по истечении которого выплата пособий гарантируется. Если выплата пособий гарантируется сразу после введения в действие плана с установленными выплатами или изменений указанного плана, стоимость прошлых услуг признаётся немедленно. Фиксированный пенсионный актив или обязательство определяется как текущая стоимость фиксированного пенсионного обязательства за вычетом прошлых расходов по пенсионному плану, не учтённых до настоящего времени, а также за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которых предполагается погашения обязательств.

Группа включает стоимость текущих и прошлых услуг, а также чистые актуарные прибыли и убытки, признаваемые в течение года, в состав себестоимости производства и административных расходов, а процентные расходы по обязательствам по выплатам – в составе процентов к уплате консолидированного отчёта о совокупном доходе.

***Прочие расходы***

Группа несёт расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское обслуживание. Эти расходы в основном представляют собой стоимость услуг, оказанных производственному персоналу, и, соответственно, относятся на себестоимость реализованной продукции.

***Выручка***

Выручка признаётся в той мере, в какой существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддаётся достоверной оценке. В случае реализации товаров или оказания услуг в обмен на разнородные товары или услуги выручка отражается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, скорректированной на сумму перечисленных денежных средств или их эквивалентов. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть определена с достаточной степенью точности, выручка отражается по справедливой стоимости переданных товаров или оказанных услуг, скорректированной на сумму перечисленных денежных средств или их эквивалентов.

Выручка отражается в учёте только при условии соблюдения следующих критериев:

***Реализация продукции***

Выручка отражается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, и когда сумма доходов может быть определена с достаточной степенью точности. Момент перехода рисков и права собственности определяется условиями контракта.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**2. Существенные положения учётной политики (продолжение)**

***Выручка (продолжение)***

*Оказание услуг*

Выручка от оказания услуг отражается по факту их оказания. Выручка Группы от оказания услуг включает транспортные услуги, услуги операционной аренды и прочие услуги.

*Проценты*

Проценты отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Дивиденды*

Доходы отражаются при установлении права Группы на получение выплаты.

***Текущий налог на прибыль***

Текущие активы и обязательства по налогу на прибыль за текущий и предшествующий периоды определяются исходя из сумм, подлежащих уплате в бюджет или возмещению из него. Используемые налоговые ставки и законы являются действующими на отчётную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, учтённым непосредственно в составе капитала, также учитывается в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе.

***Отложенный налог на прибыль***

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчётности, за исключением ситуации, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению бизнеса и которая в момент её совершения не оказывает влияния на учётную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчётную дату налоговых ставок.

Отложенный налог на прибыль признаётся в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные предприятия, а также в совместные предприятия, за исключением случаев, когда сроки уменьшения временных разниц поддаются контролю, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

**3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения**

***Неопределённость оценок***

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных основных источников неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года.

## Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)*****Неопределённость оценок (продолжение)****Обесценение основных средств*

На каждую отчётную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемой суммой актива является наибольшим между справедливой стоимостью генерирующих денежных потоков за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования и определяется для каждого актива, если только актив не генерирует денежные потоки, которые в большой степени не зависят от других активов или группы активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до размеров возмещаемой суммы. Для оценки стоимости использования расчётная величина будущих денежных потоков дисконтируется до текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег и рисков, характерных для данных активов. В 2012 и 2011 гг. Группа не признавала и не восстанавливала убытков от обесценения.

*Сроки полезного использования основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и величину амортизационных отчислений за период.

*Запасы полезных ископаемых*

Запасы полезных ископаемых представляют собой существенный фактор, влияющий на производимые Группой расчёты начислений на амортизацию и истощение. Группа оценивает величину принадлежащих ей запасов полезных ископаемых в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчётов по результатам геологоразведки, минеральным ресурсам и рудным запасам (далее по тексту – «Кодекс JORC»). Оценка величины запасов в соответствии с Кодексом JORC предполагает некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма достоверных геологических и геофизических данных, имеющихся на момент оценки, а также от интерпретации этих данных, что также требует использования субъективных суждений и выработки допущений.

Относительную степень неопределённости можно передать путём отнесения запасов к одной из основных категорий – доказанных и вероятных запасов или измеренных и указанных ресурсов. Степень определённости в отношении извлечения доказанных и прогнозных запасов выше, чем для подсчитанных и предполагаемых ресурсов. Оценочная величина доказанных и вероятных запасов ежегодно анализируется и пересматривается. Пересмотр оценочной величины запасов вызван проведением оценки или переоценки уже имеющихся геологических и геофизических данных и данных о добыче, а также получением новых данных или изменением базовых допущений. Величина доказанных и вероятных запасов используется для расчёта норм истощения пропорционально объёму добычи. К категории доказанных и вероятных запасов Группа отнесла запасы, которые она предполагает извлечь в течение последующих 20 лет, исходя из предположения о том, что в будущем будет продлён срок действия отдельных лицензий. Продление срока действия лицензий Группы, а также увеличение отражаемой в отчётности величины доказанных и прогнозных запасов, как правило, приводит к уменьшению начислений истощения и может существенно повлиять на размер прибыли. В результате сокращения величины доказанных и вероятных запасов увеличиваются начисления на истощение, уменьшается доход и возможно немедленное обесценение горных активов. Учитывая относительно небольшое число шахт и разрезов, на которых ведётся добыча, не исключена вероятность того, что любые изменения в оценочной величине запасов по сравнению с предыдущим годом могут существенно повлиять на будущие начисления истощения запасов полезных ископаемых.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

***Неопределённость оценок (продолжение)***

*Резерв на рекультивацию земель*

Группа анализирует резерв на рекультивацию земель на каждую отчётную дату и корректирует его с целью отразить текущую наилучшую оценку в соответствии с Интерпретацией КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Сумма резерва отражает наилучшую оценку затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства на отчётную дату. При определении наилучшей оценки резерва учитываются риски и неопределённости, неизбежно сопутствующие многим событиям и обстоятельствам. При оценке будущих затрат на рекультивацию земель требуется применение существенных суждений руководства. Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для урегулирования обязательства, отражаются на сумме резерва, если существуют объективные свидетельства того, что они могут произойти.

Более подробная информация об оценках запасов полезных ископаемых и резерва на рекультивацию земель содержится в Примечаниях 7 и 17 соответственно.

***Справедливые стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств***

На дату приобретения Группа признаёт по справедливой стоимости отдельно идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретённые или полученные, что предполагает проведение оценок. Такие оценки основаны на методиках, которые в значительной степени требуют суждений в прогнозировании будущих потоков денежных средств, а также требуют проведения разработки разного рода предположений.

***Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности***

Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости выплат вознаграждений по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг. При расчёте используются демографические допущения касательно будущих особенностей настоящих и бывших работников, имеющих право на выплаты (смертность, как в период трудовой деятельности, так и после её окончания, текучесть кадров, нетрудоспособность, ранний выход на пенсию), а также финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущих зарплат и выплат и т.д.) Более подробная информация об обязательствах по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности содержится в Примечании 16.

***Резерв по сомнительным долгам***

Группа формирует резерв по сомнительным долгам для учёта расчётных убытков, вызванных неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменения в экономике, отрасли или в специфических условиях заказчика могут потребовать корректировок резерва по сомнительным долгам, отражаемого в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация о резерве по сомнительным долгам содержится в Примечании 11.



Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)**

**Неопределённость оценок (продолжение)**

*Текущие налоги*

Российскому налоговому, валютному и таможенному законодательству присущи различные интерпретации и частые изменения. Более того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами в отношении хозяйственных операций и деятельности предприятий Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. В результате налоговые органы могут оспаривать правильность отражения операций, и предприятия Группы могут быть обложены дополнительными налогами, штрафами и пенями, которые могут достигать значительных размеров. В России срок исковой давности, применяемый в отношении налоговых обязательств, подлежащих проверке налоговыми и таможенными органами, составляет три года, предшествующих году проверки. При определённых обстоятельствах срок может быть увеличен. Более подробная информация о текущих налогах содержится в Примечании 20.

*Отложенные налоговые активы*

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчётную дату и признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки, полностью или частично. Оценка данной вероятности отражает суждения, основанные на ожидаемых показателях. При оценке вероятности последующего использования отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, план операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и денежные потоки Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признаётся в отчёте о совокупном доходе.

**4. Выручка**

*Распределение выручки по странам*

	2012		2011	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	<i>млн. руб.</i>			
Россия	14 256	85%	21 176	99%
Украина	1 557	9%	162	1%
Китай	615	4%	—	—
Южная Корея	226	1%	—	—
Тайвань	119	1%	—	—
Северная Корея	40	0%	—	—
Вьетнам	30	0%	—	—
	<b>16 843</b>	<b>100%</b>	21 338	100%

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

**4. Выручка (продолжение)**

*Распределение выручки по покупателям*

	2012		2011	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	<i>млн. руб.</i>			
ММК	3 872	23%	5 325	25%
Евраз	3 568	21%	5 950	28%
Кокс	2 612	16%	4 605	22%
Мечел	2 274	13%	1 471	7%
НЛМК	1 694	10%	2 233	10%
Алчевсккокс	491	3%	–	–
Металлоинвест	475	3%	486	2%
Стройсервис	473	3%	713	3%
Прочие	1 384	8%	555	3%
	<b>16 843</b>	<b>100%</b>	<b>21 338</b>	<b>100%</b>

**5. Расходы**

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
Себестоимость запасов, отнесённая на расходы	3 199	3 009
Расчёты с персоналом, включая страховые взносы	5 309	5 144
Амортизация и истощение	4 120	3 672

**6. Налог на прибыль**

*Основные компоненты расходов по налогу на прибыль*

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(643)	(2 328)
Корректировки налога на прибыль предыдущих лет	(3)	(29)
Отложенный налог на прибыль:		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	629	1 135
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(17)</b>	<b>(1 222)</b>

Прибыль Группы являлась объектом обложения налогом на прибыль только в России.

Сверка расхода по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения по установленной законом ставке с расходом по налогу на прибыль по фактической ставке налога на прибыль приводится в следующей таблице:

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
По установленной ставке налога на прибыль 20%	189	(1 042)
Корректировки налога на прибыль предыдущих лет	(3)	(29)
Эффект от изменения налоговой ставки	–	11
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(203)	(162)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>(17)</b>	<b>(1 222)</b>

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

6. Налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств

	На 31 декабря 2012 г.	Изменение, отражённое как расход по налогу на прибыль	Изменение, отражённое в прочей совокупной прибыли	На 31 декабря 2011 г.
<i>млн. руб.</i>				
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	4 230	(199)	–	4 429
Инвестиции	14	–	2	12
Запасы	63	45	–	18
Прочее	128	(1)	–	129
	<b>4 435</b>	<b>(155)</b>	<b>2</b>	<b>4 588</b>
Отложенные налоговые активы:				
Начисленные обязательства	133	35	–	98
Убытки прошлых периодов	2 037	429	–	1 608
Прочее	90	10	–	80
	<b>2 260</b>	<b>474</b>	<b>–</b>	<b>1 786</b>
<b>Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(2 175)</b>	<b>629</b>	<b>(2)</b>	<b>(2 802)</b>
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	1 985	403	(2)	1 584
Чистые отложенные налоговые обязательства	4 160	(226)	–	4 386

	На 31 декабря 2011 г.	Изменение, отражённое как расход по налогу на прибыль	Изменение, отражённое в прочей совокупной прибыли	На 31 декабря 2010 г.
<i>млн. руб.</i>				
Отложенные налоговые обязательства:				
Основные средства	4 429	(200)	–	4 629
Инвестиции	12	–	(4)	16
Запасы	18	8	–	10
Прочее	129	65	–	64
	<b>4 588</b>	<b>(127)</b>	<b>(4)</b>	<b>4 719</b>
Отложенные налоговые активы:				
Начисленные обязательства	98	(18)	–	116
Убытки прошлых периодов	1 608	1 059	–	549
Прочее	80	(33)	–	113
	<b>1 786</b>	<b>1 008</b>	<b>–</b>	<b>778</b>
<b>Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>(2 802)</b>	<b>1 135</b>	<b>4</b>	<b>(3 941)</b>
Включает в себя:				
Чистые отложенные налоговые активы	1 584	893	4	687
Чистые отложенные налоговые обязательства	4 386	(242)	–	4 628

Текущая ставка налога на доход по дивидендам в России находится в пределах от 0% до 15% в зависимости от определённых условий. Отложенные налоги на нераспределённую прибыль не были начислены, поскольку Группа не планирует распределять прибыль.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

7. Основные средства

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Первоначальная стоимость:		
Земля	2	2
Горные активы	33 832	33 350
Здания и сооружения	4 277	4 041
Производственное оборудование	17 766	16 733
Транспортные средства	2 521	2 270
Прочие	488	412
Незавершённое строительство	7 369	7 264
	<b>66 255</b>	<b>64 072</b>
Накопленная амортизация и истощение:		
Горные активы	(8 263)	(6 764)
Здания и сооружения	(878)	(709)
Производственное оборудование	(10 364)	(8 535)
Транспортные средства	(1 158)	(828)
Прочие	(242)	(172)
	<b>(20 905)</b>	<b>(17 008)</b>
	<b>45 350</b>	<b>47 064</b>

Движение основных средств

	Земля	Горные активы	Здания и сооружения	Производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
	<i>млн. руб.</i>							
<b>На 31 декабря 2010 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий</b>	2	27 339	3 031	7 678	1 135	196	7 245	46 626
Поступления	–	635	–	–	–	–	3 838	4 473
Ввод в эксплуатацию	–	–	456	2 534	640	86	(3 716)	–
Восстановление стоимости объектов, списанных в предыдущие периоды	–	–	–	116	–	–	–	116
Выбытия	–	–	(4)	(171)	(23)	(10)	(18)	(226)
Реклассификация	–	85	–	–	–	–	(85)	–
Амортизация и истощение	–	(1 381)	(151)	(1 959)	(310)	(59)	–	(3 860)
Изменение резерва на восстановление участков добычи	–	(92)	–	–	–	27	–	(65)
<b>На 31 декабря 2011 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий</b>	<b>2</b>	<b>26 586</b>	<b>3 332</b>	<b>8 198</b>	<b>1 442</b>	<b>240</b>	<b>7 264</b>	<b>47 064</b>
Поступления	–	402	–	–	–	–	2 181	2 583
Ввод в эксплуатацию	–	–	234	1 411	328	57	(2 030)	–
Выбытия	–	–	(4)	(43)	(23)	(1)	(23)	(94)
Реклассификация	–	25	–	(2)	–	2	(25)	–
Амортизация и истощение	–	(1 499)	(163)	(2 162)	(384)	(62)	–	(4 270)
Изменение резерва на восстановление участков добычи	–	55	–	–	–	10	2	67
<b>На 31 декабря 2012 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий</b>	<b>2</b>	<b>25 569</b>	<b>3 399</b>	<b>7 402</b>	<b>1 363</b>	<b>246</b>	<b>7 369</b>	<b>45 350</b>

По статье объектов незавершённого строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 144 млн. руб. и 118 млн. руб. на 31 декабря 2012 и 2011 гг. соответственно.

## ОАО «Распадская»

### Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

#### 7. Основные средства (продолжение)

Производственное оборудование балансовой стоимостью 212 млн. руб. и 238 млн. руб. выступало в качестве обеспечения полученных Группой кредитов на 31 декабря 2012 и 2011 г. соответственно.

Капитализированные затраты по займам составили 1 млн. руб. в 2012 г. В 2011 г. капитализированных затрат по займам не было.

#### 8. Прочие внеоборотные активы

	2012	2011
<b>На 31 декабря:</b>	<i>млн. руб.</i>	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Обращающиеся долевые ценные бумаги	70	60
Необращающиеся долевые ценные бумаги	7	7
	77	67
Займы работникам	95	79
Прочие внеоборотные активы	–	23
	172	169

#### 9. Краткосрочные банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты

##### *Краткосрочные банковские депозиты*

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Российские рубли	790	640
Доллары США	2 633	1 941
	3 423	2 581

Указанные краткосрочные банковские депозиты представляют собой депозиты без ограничения пользования, размещённые в российских банках и в дочерних банках иностранных банков на срок более 90 дней.

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Российские рубли	82	3 637
Доллары США	153	2 162
	235	5 799

Указанные денежные средства и их эквиваленты преимущественно включали в себя денежные средства, размещённые на счетах в банках.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**10. Запасы**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Материалы и запасные части (по себестоимости)	<b>2 385</b>	2 391
Готовая продукция (по себестоимости)	<b>834</b>	314
Готовая продукция (по чистой возможной цене реализации)	<b>54</b>	–
	<b>3 273</b>	<b>2 705</b>

В 2012 г. списание готовой продукции до чистой возможной цены реализации составило 109 млн. руб.

**11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Дебиторская задолженность по расчётам с покупателями	<b>2 075</b>	1 765
Авансы выданные	<b>332</b>	158
Прочая дебиторская задолженность	<b>121</b>	182
	<b>2 528</b>	2 105
Резерв по сомнительным долгам	<b>(44)</b>	(23)
	<b>2 484</b>	<b>2 082</b>

*Движение резерва по сомнительным долгам*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 1 января</b>	<b>23</b>	26
Начисление резерва за год	<b>22</b>	20
Списанные суммы	<b>(1)</b>	(23)
Сторнирование неиспользованных сумм	<b>–</b>	–
<b>На 31 декабря</b>	<b>44</b>	<b>23</b>

**12. Раскрытие информации о связанных сторонах**

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

*Операции со связанными сторонами*

	<b>Продажи</b>		<b>Закупки</b>	
	<b>связанным сторонам</b>	<b>у связанных сторон</b>	<b>связанным сторонам</b>	<b>у связанных сторон</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>			
ЗСМК	<b>2 207</b>	3 164	–	–
ЕвразРесурс-Украина	<b>753</b>	162	–	–
НТМК	<b>557</b>	1 152	–	–
Евраз Украина	<b>313</b>	–	–	–
Южный Кузбасс	<b>168</b>	177	–	–
СПК	<b>12</b>	11	<b>266</b>	130
Сибирский Спас	<b>4</b>	–	<b>26</b>	33
ТК ЕвразХолдинг	<b>–</b>	1 472	<b>220</b>	253
Прочие предприятия	<b>5</b>	3	<b>48</b>	61
	<b>4 019</b>	<b>6 141</b>	<b>560</b>	<b>477</b>

## ОАО «Распадская»

### Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

#### 12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

*Дебиторская и кредиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами*

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	2012	2011	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>			
<b>На 31 декабря:</b>				
ЗСМК	655	830	–	–
ЕвразРесурс-Украина	–	49	–	–
НТМК	300	375	–	–
Евраз Украина	308	–	–	–
Южный Кузбасс	14	20	–	–
СПК	2	3	38	10
Сибирский Спас	7	3	4	4
ТК ЕвразХолдинг	–	–	60	50
Прочие предприятия	6	1	7	9
	<b>1 292</b>	<b>1 281</b>	<b>109</b>	<b>73</b>

ЗСМК (ОАО «ЕВРАЗ Объединённый Западно-Сибирский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2012 и 2011 гг. Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь и угольный концентрат. Эта реализация составила около 15% и 17% в общем объёме продаж угольной продукции Группы в 2012 и 2011 гг. соответственно.

ЕвразРесурс-Украина (ООО «Торговый дом «ЕвразРесурс-Украина») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2012 и 2011 гг. Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат. Эта реализация составила около 6% и 1% в общем объёме продаж угольной продукции Группы в 2012 и 2011 гг. соответственно.

НТМК (ОАО «ЕВРАЗ Нижнетагильский металлургический комбинат») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2012 и 2011 гг. Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат. Эта реализация составила около 3% и 5% в общем объёме продаж угольной продукции Группы в 2012 и 2011 гг. соответственно.

Евраз Украина (ООО «Торговый дом «Евраз Украина») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2012 г. Группа реализовывала данному предприятию угольный концентрат. Эта реализация составила около 3% в общем объёме продаж угольной продукции Группы в 2012 г.

Южный Кузбасс (ОАО «Угольная компания «Южный Кузбасс»), российское предприятие, находится под контролем ОАО «Мечел» и является миноритарным акционером одного из дочерних предприятий Группы, которое оказывает транспортные услуги предприятиям Группы и компании «Южный Кузбасс».

СПК (ООО «Строительно-производственная компания», ООО «Распадская строительно-производственная компания» до 15 октября 2012 г.) является предприятием, находящимся под контролем владельцев Адролива. Данное предприятие оказывает Группе услуги по уборке и ремонту помещений.

Сибирский спас (ЗАО «Страховая компания «Сибирский Спас») является предприятием, находящимся под контролем владельцев Адролива. Данное предприятие оказывает Группе страховые услуги.

ТК ЕвразХолдинг (ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг») является предприятием, находящимся под контролем Евраза. В 2011 г. Группа реализовывала данному предприятию рядовой уголь и угольный концентрат. В феврале 2011 г. перестал действовать договор, по которому ТК ЕвразХолдинг приобретала у Группы угольную продукцию для ЗСМК и НТМК, а вместо него вступили в действие договора с двумя этими предприятиями. Группа реализовала ТК ЕвразХолдинг около 9% общего объёма продаж угольной продукции в 2011 г. Кроме того, в 2012 и 2011 гг. Группа приобретала у ТК ЕвразХолдинг продукцию сталелитейной промышленности.

## ОАО «Распадская»

### Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

#### 12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Один из директоров Общества оказывает существенное влияние на ЗАО КБ «Гарант-Инвест». Как следствие, данный банк является связанной стороной. Общество держало в банке денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные депозиты на рыночных условиях на сумму 790 млн. руб. и 1 040 млн. руб. на 31 декабря 2012 и 2011 гг. соответственно. Проценты к получению составляли 60 млн. руб. и 111 млн. руб. в 2012 и 2011 гг. соответственно.

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. у Группы были предоплаты связанным сторонам за основные средства в размере 3 млн. руб. и 5 млн. руб. соответственно.

#### *Вознаграждение ключевому руководящему персоналу*

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. ключевой руководящий персонал состоял из 9 человек. Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу отражена в отчёте о совокупном доходе в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее:

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
Краткосрочное вознаграждение:		
Заработная плата	112	105
Бонусы	17	12
Страховые взносы	12	2
	<b>141</b>	<b>119</b>

#### 13. Прочие налоги к возмещению

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
НДС к возмещению	366	312
Прочие налоги	28	22
	<b>394</b>	<b>334</b>

НДС к возмещению, представляющий собой суммы, уплаченные или подлежащие уплате поставщикам, возмещается из государственного бюджета путём вычета этих сумм из НДС к уплате в государственный бюджет с выручки Группы или путём прямого перечисления денежных средств налоговыми органами. Руководство регулярно анализирует возможность получения остатков по входящему налогу на добавленную стоимость и считает, что эти суммы могут быть полностью возмещены в течение одного года.

#### 14. Капитал

##### *Акционерный капитал*

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. в обращении находилось 703 191 443 и 780 799 809 полностью оплаченных обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 0,004 руб. каждая, соответственно; размещённый и дополнительно объявленный к выпуску акционерный капитал состоял из 1 478 811 096 обыкновенных акций.



## ОАО «Распадская»

### Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

#### 14. Капитал (продолжение)

*Выпущенные и полностью оплаченные акции и собственные акции*

	Количество выпущенных акций	Количество собственных акций	Уставный капитал	Собственные акции
	<i>млн. руб.</i>			
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	780 799 809	–	9	–
Выкуп акций		77 608 366	–	11 641
Погашение собственных акций	(77 608 366)	(77 608 366)	(1)	(11 641)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>703 191 443</b>	<b>–</b>	<b>8</b>	<b>–</b>

В период с 20 февраля 2012 г. по 20 апреля 2012 г. Общество выкупило 77 608 366 своих обыкновенных акций за 11 641 254 900 руб. (150 руб. за акцию). 23 октября 2012 г. Общество погасило все собственные акции.

#### *Резервный капитал*

В соответствии с российским законодательством Группой создан резервный фонд в размере 5% от величины акционерного капитала, отражённой в бухгалтерской отчётности, подготовленной согласно требованиям российского законодательства. Средства резервного фонда могут быть использованы лишь для покрытия убытков, выкупа облигаций Общества и приобретения собственных акций при отсутствии иных источников финансирования.

#### *Прибыль на акцию*

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путём деления прибыли или убытка, приходящихся на владельцев материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода. У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводнённая прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2012	2011
Прибыль за год, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, <i>млн. руб.</i>	(962)	3 981
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	717 448 099	780 799 809
Базовая и разводнённая прибыль/(убыток) на акцию, <i>руб.</i>	(1,34)	5,10

#### *Дивиденды*

29 июня 2012 г. акционеры Общества приняли решение не выплачивать окончательные дивиденды за 2011 г.

#### 15. Займы и кредиты

*Займы и кредиты по источникам заимствования*

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
7,75%-ные облигации погашения 2017 г.	12 044	–
Райффайзенбанк	4 556	–
Проценты к уплате	178	80
Прочие российские банки	39	94
7,5%-ные облигации погашения 2012 г.	–	9 654
	<b>16 817</b>	<b>9 828</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**15. Займы и кредиты (продолжение)**

17 мая 2007 г. Группа выпустила облигации займа на сумму 300 млн. долл. США с процентами 7,5% годовых и датой погашения 22 мая 2012 г. С целью погашения этих облигаций и финансирования своей текущей деятельности 27 апреля 2012 г. Группа выпустила облигации займа на общую сумму 400 млн. долл. США. Проценты по новым облигациям составляют 7,75% годовых, их выплата происходит раз в полугодие, дата погашения – 27 апреля 2017 г. Сроки и условия размещения 7,75%-ных облигаций налагают на Общество и его дочерние предприятия определённые ограничения. Эти ограничения налагаются на осуществление определённых сделок. На 31 декабря 2012 г. и за 2012 г. Группа не нарушила ни одного из этих ограничений.

*Среднегодовые процентные ставки*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Доллары США	7,3%	7,5%
Евро	4,5%	4,7%

*Займы и кредиты по валютам заимствований*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Доллары США	<b>16 778</b>	9 734
Евро	<b>39</b>	93
Российские рубли	<b>–</b>	1
	<b><u>16 817</u></b>	<u>9 828</u>

*Займы и кредиты по периоду погашения*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Не более одного года	<b>217</b>	9 788
Более одного года, но не более двух лет	<b>–</b>	40
Более двух лет, но не более пяти лет	<b>16 600</b>	–
	<b><u>16 817</u></b>	<u>9 828</u>

**16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам**

В соответствии с коллективными договорами, Общество обеспечивает своим сотрудникам единовременные пособия, выплачиваемые при выходе на пенсию. Размер этих обязательств зависит от стажа работы, уровня компенсационных выплат, а также размера пенсий, выплачиваемых в соответствии с коллективными договорами. Группа финансирует эти обязательства, когда суммы обязательств подлежат уплате.

Планы фиксированных отчислений представляют собой взносы в Пенсионный фонд России, в фонды социального и медицинского страхования, а также в фонд занятости за своих работников в размере, определённом действующим законодательством, на базе оклада до удержания налога на доходы физических лиц. У Группы не существует законодательного или добровольно принятого обязательства выплачивать другие отчисления в отношении данных пособий.

В 2012 и 2011 гг. расходы Группы по планам фиксированных отчислений составили 1 529 млн. руб. и 1 414 млн. руб. соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)**

*Планы фиксированных выплат*

Основные допущения, использованные при расчёте пенсионных обязательств согласно пенсионному плану Общества, представлены в следующей таблице:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ставка дисконтирования	<b>7,0%</b>	8,0%
Будущее увеличение пособий	<b>8,0%</b>	8,0%
Будущее увеличение заработной платы	<b>8,0%</b>	8,0%

План фиксированных выплат Группы не фондируется.

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отражённых в консолидированном отчёте о совокупном доходе за 2012 и 2011 гг., и суммах обязательств по выплатам вознаграждений работникам, отражённых в консолидированном отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

*Чистые расходы на пенсионные пособия (признанные в себестоимости реализации и общехозяйственных и административных расходах)*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
Стоимость текущих услуг	<b>87</b>	69
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	<b>115</b>	102
Чистый актуарный доход/(убыток), признанный в отчётном году	<b>80</b>	(39)
Стоимость прошлых услуг	<b>(2)</b>	6
	<b>280</b>	138

*Чистые обязательства по выплате пенсионных пособий*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Обязательства по выплате пенсионных пособий	<b>1 730</b>	1 430
Непризнанные чистые актуарные убытки в связи с обязательствами	<b>(802)</b>	(705)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	<b>15</b>	17
	<b>943</b>	742

*Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий*

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 1 января</b>	<b>1 430</b>	1 275
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	<b>115</b>	102
Стоимость услуг текущего периода	<b>87</b>	69
Стоимость услуг прошлых периодов	<b>–</b>	8
Выплаченные пособия	<b>(79)</b>	(74)
Актуарные убытки в связи с обязательствами	<b>177</b>	50
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 730</b>	1 430

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам (продолжение)**

В следующей таблице обобщается информация о текущей стоимости обязательств по выплатам и поправках на опыт на текущий год и прошлые четыре года:

	2012	2011	2010	2009	2008
	<i>млн. руб.</i>				
<b>На 31 декабря:</b>					
Обязательства по пенсионным планам					
с установленными выплатами	<b>1 730</b>	1 430	1 275	789	690
Дефицит	<b>(1 730)</b>	(1 430)	(1 275)	(789)	(690)
Корректировка					
на основе опыта обязательств по плану	<b>(30)</b>	13	392	(40)	109

**17. Резерв на рекультивацию земель**

В соответствии с российским законодательством, добывающие предприятия обязаны проводить рекультивацию земель. Соответствующие обязательства были оценены на основе затрат, которые, как ожидается, будут понесены в будущем, дисконтированных по годовой ставке 7% и 8% для 2012 и 2011 гг. соответственно.

*Движение резерва на рекультивацию земель*

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 1 января</b>	<b>320</b>	357
Начисления за год	<b>25</b>	28
Изменения резерва	<b>67</b>	(65)
<b>На 31 декабря</b>	<b>412</b>	320

**18. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Кредиторская задолженность по расчётам с поставщиками	<b>1 554</b>	961
Задолженность по оплате труда	<b>210</b>	180
Прочая кредиторская задолженность	<b>358</b>	336
	<b>2 122</b>	1 477

**19. Прочие налоги к уплате**

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
НДС	<b>450</b>	531
Прочие налоги	<b>345</b>	285
	<b>795</b>	816

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**20. Договорные и условные обязательства**

*Условия ведения деятельности*

Группа является одним из крупнейших производителей коксующегося угля в России. В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной базы, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2012 г. Правительство России продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки восстановления экономики, по-прежнему существует неопределённость относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

Хотя руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях, но дальнейшее ухудшение в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

*Налогообложение*

Налоговому, валютному и таможенному законодательству России присущи различные интерпретации и частые изменения. Интерпретация руководством соответствующих разделов законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти.

Последние события в России позволяют предположить, что налоговые органы занимают всё более жёсткую позицию в их интерпретации законодательства и в оценках, поэтому возможны ситуации, когда могут вызвать претензии операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. Как следствие, могут быть начислены существенные дополнительные налоги, штрафы и пени.

Руководство полагает, что его интерпретация соответствующих разделов законодательства является корректной, и Группа уплатила или начислила все подобающие налоги. В случаях наличия неопределённости Группа начисляла налоговые обязательства, основываясь на наилучшей оценке руководством величины вероятного оттока воплощающих экономические выгоды ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств.

*Договорные обязательства*

На 31 декабря 2012 г. Группа являлась стороной по договорам, подлежащим исполнению в будущем, на закупку производственного оборудования и подрядные работы на сумму 951 млн. руб.

*Социальные обязательства*

Группа принимает участие в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и развития социальной инфраструктуры в городах, где расположены активы Группы. В 2013 г. в рамках этих программ Группа планирует израсходовать 231 млн. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**20. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

*Обязательства по защите окружающей среды*

Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учёта ряда факторов, включая изменения нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство считает, что никакие возможные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. В соответствии с одобренным руководством Планом по защите окружающей среды на 2011-2015 гг. Группа планирует израсходовать 323 млн. руб. в 2013 г.

*Страхование*

Группа выполняет требования российского законодательства по обязательному страхованию. Группа не страхует основные производственные активы и гражданскую ответственность.

**21. Цели и политика управления финансовыми рисками**

*Кредитный риск*

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, в результате чего Группа понесёт финансовые потери. Финансовые активы, в наибольшей степени потенциально подвергающие Группу кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и торговой дебиторской задолженности. Для целей управления кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Группа хранит доступные денежные средства, в основном в российских рублях в крупных российских государственных банках и в российских дочерних банках зарубежных банков, имеющих надёжную репутацию. Руководство периодически оценивает кредитоспособность банков, в которых хранятся денежные средства.

Торговая дебиторская задолженность состоит из задолженности небольшого числа заказчиков, которым Группа осуществляет продажи на кредитных условиях. Группа разработала стандартные условия платежей и постоянно ведёт наблюдение за уровнем дебиторской задолженности и кредитоспособностью заказчиков. В Группе отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Группа рассматривает контрагентов, являющихся зависимыми сторонами, как имеющих схожие характеристики.

Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов, которая раскрыта в следующей таблице:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Финансовые инструменты	<b>77</b>	67
Долгосрочная дебиторская задолженность	<b>95</b>	79
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<b>2 181</b>	1 933
Дебиторская задолженность связанных сторон	<b>1 292</b>	1 281
Краткосрочные вложения, денежные средства и их эквиваленты	<b>3 658</b>	8 380
	<b>7 303</b>	11 740

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности

	2012		2011	
	Сумма с НДС	Обесценение	Сумма с НДС	Обесценение
	<i>млн. руб.</i>			
<b>На 31 декабря:</b>				
Непросроченная	3,496	–	3 273	–
Просроченная:				
не более 6 месяцев	34	–	4	–
более 6 месяцев	53	15	30	14
	<b>3,583</b>	<b>15</b>	<b>3 307</b>	<b>14</b>

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности - это риск того, что с наступлением срока оплаты Группа не сможет отвечать по своим финансовым обязательствам. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в получении уверенности в том, что она всегда будет обладать достаточной ликвидностью для того чтобы своевременно отвечать по своим обязательствам как в нормальных, так и в напряжённых условиях без несения недопустимых убытков или причинения ущерба репутации Группы.

Группа осуществляет управление риском ликвидности путём поддержания достаточного уровня денежных и заёмных средств, отслеживания прогнозного и фактического движения денежных средств, сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств. Ежемесячно Группа составляет детальный финансовый план для обеспечения уверенности в том, что она имеет достаточно денежных средств на покрытие операционных расходов, финансовых обязательств и осуществление инвестиционной деятельности в течение 30 дней.

Все финансовые обязательства являются производными финансовыми инструментами.

Следующие две таблицы показывают сроки погашения по финансовым обязательствам Группы на основе платежей по контрактам, включая выплату процентов:

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
	<i>млн. руб.</i>			
<b>На 31 декабря 2012 г.:</b>				
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>				
Займы и кредиты				
Основная часть	–	–	12 149	12 149
Проценты	167	–	–	167
	<b>167</b>	<b>–</b>	<b>12 149</b>	<b>12 316</b>
<b>Задолженность с переменной процентной ставкой</b>				
Займы и кредиты				
Основная часть	39	–	4 556	4 595
Проценты	11	–	–	11
	<b>50</b>	<b>–</b>	<b>4 556</b>	<b>4 606</b>
<b>Беспроцентная задолженность</b>				
Кредиторская задолженность	2 122	–	–	2 122
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	109	–	–	109
Задолженность по дивидендам	2	–	–	2
	<b>2 233</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 233</b>
	<b>2 450</b>	<b>–</b>	<b>16 705</b>	<b>19 155</b>

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	Не более 1 года	От 1 до 2 лет	Всего
	<i>млн. руб.</i>		
<b>На 31 декабря 2011 г.:</b>			
<b>Задолженность с фиксированной процентной ставкой</b>			
Займы и кредиты			
Основная часть	9 660	–	9 660
Проценты	362	–	362
	<u>10 022</u>	<u>–</u>	<u>10 022</u>
<b>Задолженность с переменной процентной ставкой</b>			
Займы и кредиты			
Основная часть	53	40	93
Проценты	5	2	7
	<u>58</u>	<u>42</u>	<u>100</u>
<b>Беспроцентная задолженность</b>			
Кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 477	–	1 477
Задолженность по дивидендам	73	–	73
	<u>4</u>	<u>–</u>	<u>4</u>
	<u>1 554</u>	<u>–</u>	<u>1 554</u>
	<u>11 634</u>	<u>42</u>	<u>11 676</u>

Валютный риск

Продажи, покупки, депозиты и займы, номинированные в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий Группы, подвергают Группу валютному риску. Валютами, в которых главным образом номинированы эти операции, являются доллар США и евро.

У Группы нет формальных процедур по снижению валютных рисков по операциям Группы. Тем не менее, руководство считает, что Группа защищена от валютных рисков тем, что продажи, номинированные в иностранной валюте, используются для покрытия выплат по займам и кредитам, также номинированным в иностранной валюте.

Подверженность Группы валютному риску, выраженная как чистая монетарная позиция по соответствующим валютам, представлена в следующей таблице:

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
USD/RUB	(13 579)	(5 591)
EUR/RUB	27	(224)



Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

*Анализ чувствительности*

Следующая таблица показывает зависимость прибыли Группы до налогообложения от возможных колебаний курсов валют, прочие переменные являются постоянными. При оценке возможных колебаний Группа оценивала изменения курсов валют за три года, предшествующие отчётной дате.

	2012		2011	
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения <i>млн. руб.</i>	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения <i>млн. руб.</i>
USD/RUB	(11,09) 11,09	1 506 (1 506)	(12,50) 12,50	699 (699)
EUR/RUB	(8,12) 8,12	(2) 2	(11,77) 11,77	26 (26)

*Риск изменения процентных ставок*

Группа подвергается риску изменения процентных ставок по займам и кредитам. Группа привлекает средства как по фиксированной, так и по переменной процентной ставке.

В следующей таблице обобщены непогашенные процентные займы и кредиты Группы:

	2012	2011
	<i>млн. руб.</i>	
<b>На 31 декабря:</b>		
Задолженность с фиксированной процентной ставкой	12 044	9 655
Задолженность с переменной процентной ставкой	4 595	93
	<b>16 639</b>	<b>9 748</b>

*Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с переменной процентной ставкой*

Основываясь на анализе подверженности риску за представленные годы, возможные изменения плавающей процентной ставки на отчётную дату повлекли бы изменения в прибыли до налогообложения на суммы, указанные в следующей таблице. Данный анализ подразумевает, что прочие переменные, в особенности обменные курсы валют, остаются неизменными.

	2012		2011	
	Изменение процентной ставки <i>базисных пунктов</i>	Влияние на прибыль до налогообложения <i>млн. руб.</i>	Изменение процентной ставки <i>базисных пунктов</i>	Влияние на прибыль до налогообложения <i>млн. руб.</i>
<b>Обязательства в долларах США</b>				
Уменьшение ставки LIBOR	(2)	(1)	(15)	—
Увеличение ставки LIBOR	2	1	15	—
<b>Обязательства в евро</b>				
Уменьшение ставки EURIBOR	(4)	—	(15)	—
Увеличение ставки EURIBOR	4	—	15	—

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

**21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

*Управление капиталом*

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении уверенности в том, что для поддержания бизнеса и максимизации благосостояния акционеров кредитный рейтинг и показатели капитала поддерживаются на высоком уровне. В течение 2012 г. изменения в цели, политику и процедуры управления капиталом Группы не вносились.

Группа осуществляет управление структурой капитала и корректирует её путём выпуска новых акций, выплаты дивидендов и выкупа собственных акций.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Балансовая стоимость финансовых инструментов, которые включают денежные средства, краткосрочные инвестиции, краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные кредиты с переменной процентной ставкой, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость 7,75%-ных облигаций погашения 2017 г. текущей стоимостью 12 044 млн. руб. определена исходя из опубликованных котировочных цен на активном рынке и составляет 12 865 млн. руб.

**22. События после отчётной даты**

*Приобретение Евразом контроля над Обществом*

16 января 2013 г. Адролив продал Евразу свою долю в Корбере.

*Невозможность привлекать новые заимствования*

Кредитным договором по еврооблигациям и Кредитным договором с Райффайзенбанком предусмотрен ряд ограничений. Одним из них является обязательство не привлекать новые заимствования в случае превышения определённым коэффициентом, касающимся задолженности и прибыльности, значения 3. Основываясь на финансовых результатах за 2012 г., данный коэффициент составил 3,9. Как следствие, Группа не может привлекать новые заимствования.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 42 листов

