

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

ОАО «Распадская»

Консолидированная финансовая отчётность

за 2012 год

ОАО «Распадская»

Консолидированная финансовая отчётность

за 2012 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность:

Консолидированный отчёт о совокупной прибыли	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	3
Консолидированный отчёт об изменениях капитала	4

Примечания к консолидированной финансовой отчётности:

1. Информация о предприятии	5
2. Существенные положения учётной политики	6
3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения	20
4. Выручка	23
5. Расходы	24
6. Налог на прибыль	24
7. Основные средства	26
8. Прочие внеоборотные активы	27
9. Краткосрочные банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты ..	28
10. Запасы	28
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	28
12. Раскрытие информации о связанных сторонах	29
13. Прочие налоги к возмещению	31
14. Капитал	31
15. Займы и кредиты	32
16. Обязательства по выплатам вознаграждений работникам	33
17. Резерв на рекультивацию земель	35
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	35
19. Прочие налоги к уплате	35
20. Договорные и условные обязательства	36
21. Цели и политика управления финансовыми рисками	37
22. События после отчётной даты	41



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров
ОАО «Распадская»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Распадская» и ее дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.



Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

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

Параграф, привлекающий внимание

Не меняя наше аудиторское мнение, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенной концентрации операций Группы со связанными сторонами.

ООО «Эрнст энд Янг»

29 марта 2012 г.

ОАО «Распадская»
 Консолидированный отчёт о совокупной прибыли
 за 2012 год

	Прим.	2012	2011
		<i>тыс. долл. США</i>	
Выручка			
Реализация продукции		532 150	707 970
Реализация прочих товаров и услуг		9 536	18 131
	4	541 686	726 101
Себестоимость реализации		(446 592)	(358 805)
Валовая прибыль		95 094	367 296
Коммерческие расходы		(9 766)	(4 543)
Общехозяйственные и административные расходы		(61 552)	(60 879)
Социальные расходы		(8 463)	(9 117)
Убыток от выбытия основных средств		(2 308)	(7 057)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		3 991	(10 754)
Прочие операционные доходы		9 347	9 512
Прочие операционные расходы		(22 160)	(95 926)
Операционная прибыль		4 183	188 532
Доходы от участия в других организациях		51	23
Проценты к получению		8 688	16 865
Проценты к уплате		(43 367)	(28 132)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(30 445)	177 288
Налог на прибыль	6	(543)	(41 571)
Прибыль/(убыток) за год		(30 988)	135 717
Прочая совокупная прибыль/(убыток):			
Эффект от перевода в валюту представления		63 047	(78 094)
Чистый доход/(убыток) по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		412	(697)
Налог на прибыль		(64)	126
		348	(571)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога на прибыль		63 395	(78 665)
Общая совокупная прибыль за год, за вычетом налога на прибыль		32 407	57 052
<i>Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на:</i>			
<i>Владельцев материнского предприятия</i>		(30 946)	135 439
<i>Неконтролирующие доли участия</i>		(42)	278
		(30 988)	135 717
<i>Общая совокупная прибыль за год, приходящаяся на:</i>			
<i>Владельцев материнского предприятия</i>		32 181	57 001
<i>Неконтролирующие доли участия</i>		226	51
		32 407	57 052
Прибыль/(убыток) на акцию:			
базовая и разводнённая, приходящаяся на владельцев материнского предприятия, долл. США			
((1,34) руб. и 5,10 руб. в 2012 и 2011 гг. соответственно)	14	(0,04)	0,17

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

	Прим.	2012	2011
		<i>тыс. долл. США</i>	
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	1 493 128	1 461 779
Отложенные налоговые активы	6	65 355	49 206
Прочие внеоборотные активы	8	5 662	5 258
		1 564 145	1 516 243
Оборотные активы			
Запасы	10	107 745	84 046
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	71 803	60 033
Авансы выданные	11	9 981	4 614
Дебиторская задолженность связанных сторон	12	42 522	39 785
Налог на прибыль к возмещению		2 281	2 763
Прочие налоги к возмещению	13	12 962	10 361
Краткосрочные банковские депозиты	9	112 689	80 179
Денежные средства и их эквиваленты	9	7 731	180 100
		367 714	461 881
Итого активы		1 931 859	1 978 124
Капитал и обязательства			
Капитал владельцев материнского предприятия			
Уставный капитал	14	273	303
Добавочный капитал		387 790	784 139
Резервный капитал	14	7	7
Нераспределённая прибыль		876 684	543 859
Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		1 835	1 487
Курсовые разницы		(174 797)	(272 382)
		1 091 792	1 057 413
Неконтролирующие доли участия		4 712	4 486
		1 096 504	1 061 899
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и кредиты	15	546 533	1 243
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6	136 966	136 242
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	16	31 054	23 045
Резерв на рекультивацию земель	17	13 576	9 937
		728 129	170 467
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	69 865	45 863
Авансы полученные		20	49
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов	15	7 145	304 027
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	12	3 591	2 262
Налог на прибыль к уплате		373	4 324
Прочие налоги к уплате	19	26 169	25 337
Обязательство по выкупу акций	14	–	363 771
Дивиденды к уплате		63	125
		107 226	745 758
Итого капитал и обязательства		1 931 859	1 978 124

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о движении денежных средств
за 2012 год

	Прим.	2012	2011
		<i>тыс. долл. США</i>	
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) за год		(30 988)	135 717
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация и истощение	5	132 493	124 952
Отложенный налог на прибыль	6	(20 235)	(38 622)
Убыток от выбытия основных средств		2 308	7 057
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		(3 991)	10 754
Доходы от участия в других организациях		(51)	(23)
Проценты к получению		(8 688)	(16 865)
Проценты к уплате		43 367	28 132
Восстановление стоимости объектов, списанных в предыдущие периоды		–	(3 969)
Чистые расходы на пособия		5 338	1 257*
Изменение резерва по сомнительным долгам		680	(95)
		120 233	248 295
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(18 221)	(12 018)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(8 287)	(16 696)
Авансы выданные		(5 614)	7 910
Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами		825	(9 875)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		28 225	3 777*
Авансы полученные		(31)	33
Налоги к уплате, за вычетом налогов к возмещению		(6 085)	11 286
Чистые денежные средства от операционной деятельности		111 045	232 712
Инвестиционная деятельность			
Приобретение объектов основных средств		(88 131)	(144 437)
Банковские депозиты, включая проценты		(26 106)	99 655
Прочие виды инвестиционной деятельности		755	631
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(113 482)	(44 151)
Финансовая деятельность			
Поступления по займам и кредитам		514 990	812
Погашение займов и кредитов, включая проценты, за вычетом государственных субсидий		(338 784)	(29 426)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии		–	(545)
Приобретение собственных акций		(396 379)	–
Выплата дивидендов		(72)	(135 217)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(220 245)	(164 376)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		50 313	(8 713)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(172 369)	15 472
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		180 100	164 628
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 731	180 100
Дополнительная информация о движении денежных средств			
Движение денежных средств в течение года:			
Проценты уплаченные		34 396	23 012
Проценты полученные		9 375	16 495
Налог на прибыль уплаченный		25 486	91 341

* Сумма не соответствует значению в консолидированной отчётности за 2011 г. и отражает проведённую реклассификацию (Примечание 2).

ОАО «Распадская»
 Консолидированный отчёт об изменениях капитала
 за 2012 год

Приходится на владельцев материнского предприятия										
Уставный капитал	Собственные акции	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	Курсовая разница	Капитал владельцев материнского предприятия	Неконтролирующие доли участия	Итого	
<i>тыс. долл. США</i>										
На 31 декабря 2010 г.	303	–	783 862	7	907 359	2 058	(194 515)	1 499 074	5 257	1 504 331
Прибыль за год	–	–	–	–	135 439	–	–	135 439	278	135 717
Прочий совокупный убыток	–	–	–	–	–	(571)	(77 867)	(78 438)	(227)	(78 665)
Общая совокупная прибыль/(убыток)	–	–	–	–	135 439	(571)	(77 867)	57 001	51	57 052
Выкуп акций	–	–	–	–	(363 771)	–	–	(363 771)	–	(363 771)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии	–	–	277	–	–	–	–	277	(822)	(545)
Выплаченные дивиденды	–	–	–	–	(135 168)	–	–	(135 168)	–	(135 168)
На 31 декабря 2011 г.	303	–	784 139	7	543 859	1 487	(272 382)	1 057 413	4 486	1 061 899
Убыток за год	–	–	–	–	(30 946)	–	–	(30 946)	(42)	(30 988)
Прочая совокупная прибыль	–	–	–	–	–	348	62 779	63 127	268	63 395
Общая совокупная прибыль/(убыток)	–	–	–	–	(30 946)	348	62 779	32 181	226	32 407
Выкуп акций (Прим. 14)	–	(396 379)	–	–	363 771	–	34 806	2 198	–	2 198
Погашение собственных акций (Прим. 14)	(30)	396 379	(396 349)	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	273	–	387 790	7	876 684	1 835	(174 797)	1 091 792	4 712	1 096 504

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
за 2012 год

1. Информация о предприятии

Консолидированная финансовая отчётность ОАО «Распадская» (далее по тексту – «Общество») за 2012 г. утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета директоров от 29 марта 2013 г.

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 гг. 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 – Raspadskaya Securities Limited, зарегистрированное в Республике Ирландия.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики

Принципы подготовки отчётности

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

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.

С целью обеспечения соответствия с представлением текущего периода были осуществлены некоторые реклассификации в отчёте о движении денежных средств за 2011 г.: вознаграждения работникам в размере 1 260 тыс. долл. США были классифицированы как чистые расходы на пособия в размере 1 257 тыс. долл. США; изменение торговой и прочей кредиторской задолженности было уменьшено на 2 517 тыс. долл. США.

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчётности является доллар США, и все суммы округлены до тысяч, за исключением особо оговорённых случаев.

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:

ОАО «Распадская»

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.

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.

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 компании 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 «Финансовая отчётность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы 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 переклассифицированы (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.

ОАО «Распадская»

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) 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.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании 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 компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, 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 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

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 «Раскрытие информации – взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании 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 компании. 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.

ОАО «Распадская»

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) 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.

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 – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании 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 «Соглашения о совместной деятельности»

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

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

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 компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. 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.

ОАО «Распадская»

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) 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 компании 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 г. и 31 декабря 2011 г. Группа признала актуарные убытки в размере 26 409 тыс. долл. США и 21 909 тыс. долл. США (Примечание 16), соответственно, которые увеличат обязательства Группы по планам фиксированных выплат.

Операции в иностранной валюте

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчётности является доллар США, поскольку представление в долларах США является удобным для основных существующих и потенциальных пользователей настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Функциональной валютой Группы является российский рубль. На отчётную дату активы и обязательства дочерних предприятий пересчитываются в валюту представления отчётности по курсу, действительному на отчётную дату, а соответствующие суммы, отражённые в отчёте о совокупной прибыли, пересчитываются по средневзвешенным обменным курсам, приближенным к обменным курсам, действительным на дату осуществления операций. Курсовые разницы, возникающие в связи с пересчётом, отражаются отдельно в составе капитала.

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 совокупной прибыли.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

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 нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные 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.

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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних предприятий (продолжение)

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 совокупной прибыли. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчётные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

ОАО «Распадская»

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.

	Сроки полезного использования (лет)	Средневзвешенные сроки полезного использования (лет)
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, основанном 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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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.

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 совокупной прибыли.

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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 совокупной прибыли. 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 совокупной прибыли.

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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

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 неоплаченной 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.

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 совокупной прибыли.

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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

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 соотнесения 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.

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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

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.

Актуарные 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 совокупной прибыли.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

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 совокупной прибыли.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

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.

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.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

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

Неопределённость оценок (продолжение)

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 Австралазийским 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.

ОАО «Распадская»

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.

ОАО «Распадская»

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 совокупной прибыли.

4. Выручка

Распределение выручки по странам

	2012		2011	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	<i>тыс. долл. США</i>			
Россия	458 502	85%	720 592	99%
Украина	50 082	9%	5 509	1%
Китай	19 772	4%	—	—
Южная Корея	7 261	1%	—	—
Тайвань	3 842	1%	—	—
Северная Корея	1 277	0%	—	—
Вьетнам	950	0%	—	—
	541 686	100%	726 101	100%

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Выручка (продолжение)

Распределение выручки по покупателям

	2012		2011	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
	<i>тыс. долл. США</i>			
ММК	124 522	23%	181 199	25%
Евраз	114 758	21%	202 478	28%
Кокс	84 015	16%	156 694	22%
Мечел	73 151	13%	50 064	7%
НЛМК	54 473	10%	76 001	10%
Алчевсккокс	15 783	3%	–	–
Металлоинвест	15 284	3%	16 522	2%
Стройсервис	15 206	3%	24 271	3%
Прочие	44 494	8%	18 872	3%
	541 686	100%	726 101	100%

5. Расходы

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
Себестоимость запасов, отнесённая на расходы	102 890	102 390
Расчёты с персоналом, включая страховые взносы	170 750	175 039
Амортизация и истощение	132 493	124 952

6. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
Текущий налог на прибыль:		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(20 685)	(79 218)
Корректировки налога на прибыль предыдущих лет	(93)	(975)
Отложенный налог на прибыль:		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	20 235	38 622
Налог на прибыль	(543)	(41 571)

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>тыс. долл. США</i>	
По установленной ставке налога на прибыль 20%	6 089	(35 458)
Корректировки прошлых лет	(93)	(975)
Эффект от изменения налоговой ставки	6	372
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(6 545)	(5 510)
Налог на прибыль	(543)	(41 571)

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	Эффект от перевода в валюту представ- ления	На 31 декабря 2011 г.
<i>тыс. долл. США</i>					
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	139 292	(6 393)	–	8 108	137 577
Инвестиции	459	–	64	23	372
Запасы	2 081	1 463	–	68	550
Прочее	4 200	(42)	–	239	4 003
	146 032	(4 972)	64	8 438	142 502
Отложенные налоговые активы:					
Начисленные обязательства	4 393	1 129	–	210	3 054
Убытки прошлых периодов	67 065	13 809	–	3 325	49 931
Прочее	2 963	325	–	157	2 481
	74 421	15 263	–	3 692	55 466
Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)	(71 611)	20 235	(64)	(4 746)	(87 036)
Включает в себя:					
Чистые отложенные налоговые активы	65 355	12 952	(64)	3 261	49 206
Чистые отложенные налоговые обязательства	136 966	(7 283)	–	8 007	136 242
<i>тыс. долл. США</i>					
	На 31 декабря 2011 г.	Изменение, отражённое как расход по налогу на прибыль	Изменение, отражённое в прочей совокупной прибыли	Эффект от перевода в валюту представ- ления	На 31 декабря 2010 г.
<i>тыс. долл. США</i>					
Отложенные налоговые обязательства:					
Основные средства	137 577	(6 811)	–	(7 518)	151 906
Инвестиции	372	–	(126)	(16)	514
Запасы	550	279	–	(41)	312
Прочее	4 003	2 212	–	(304)	2 095
	142 502	(4 320)	(126)	(7 879)	154 827
Отложенные налоговые активы:					
Начисленные обязательства	3 054	(621)	–	(150)	3 825
Убытки прошлых периодов	49 931	36 039	–	(4 105)	17 997
Прочее	2 481	(1 116)	–	(99)	3 696
	55 466	34 302	–	(4 354)	25 518
Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)	(87 036)	38 622	126	3 525	(129 309)
Включает в себя:					
Чистые отложенные налоговые активы	49 206	30 393	126	(3 866)	22 553
Чистые отложенные налоговые обязательства	136 242	(8 229)	–	(7 391)	151 862

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>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Первоначальная стоимость:		
Земля	61	54
Горные активы	1 113 905	1 035 828
Здания и сооружения	140 813	125 515
Производственное оборудование	584 921	519 707
Транспортные средства	82 993	70 518
Прочие	16 080	12 788
Незавершённое строительство	242 609	225 608
	2 181 382	1 990 018
Накопленная амортизация и истощение:		
Горные активы	(272 048)	(210 077)
Здания и сооружения	(28 868)	(22 028)
Производственное оборудование	(341 239)	(265 094)
Транспортные средства	(38 125)	(25 718)
Прочие	(7 974)	(5 322)
	(688 254)	(528 239)
	1 493 128	1 461 779

Движение основных средств

	Земля	Горные активы	Здания и сооружения	Производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
	<i>тыс. долл. США</i>							
На 31 декабря 2011 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	54	825 751	103 487	254 613	44 800	7 466	225 608	1 461 779
Поступления	–	12 952	–	–	–	–	70 151	83 103
Ввод в эксплуатацию	4	–	7 535	45 373	10 538	1 832	(65 282)	–
Выбытия	–	–	(113)	(1 392)	(740)	(41)	(736)	(3 022)
Реклассификация	–	818	(1)	(72)	–	73	(818)	–
Амортизация и истощение	–	(48 216)	(5 228)	(69 518)	(12 359)	(2 009)	–	(137 330)
Изменение резерва на восстановление участков добычи	–	1 755	–	–	–	331	63	2 149
Эффект от перевода в валюту представления	3	48 797	6 265	14 678	2 629	454	13 623	86 449
На 31 декабря 2012 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	61	841 857	111 945	243 682	44 868	8 106	242 609	1 493 128

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств (продолжение)

	Земля	Горные активы	Здания и сооружения	Производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
	<i>тыс. долл. США</i>							
На 31 декабря 2010 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	57	897 045	99 457	251 926	37 238	6 435	237 736	1 529 894
Поступления	–	21 599	–	–	–	–	130 597	152 196
Ввод в эксплуатацию	–	–	15 521	86 238	21 776	2 939	(126 474)	–
Восстановление стоимости объектов, списанных в предыдущие периоды	–	–	7	3 616	–	–	–	3 623
Выбытия	–	–	(127)	(5 806)	(780)	(335)	(616)	(7 664)
Реклассификация	–	2 887	–	13	(12)	(1)	(2 887)	–
Амортизация и истощение	–	(46 987)	(5 168)	(66 724)	(10 520)	(2 005)	–	(131 404)
Изменение резерва на восстановление участков добычи	–	(3 129)	–	–	–	907	–	(2 222)
Эффект от перевода в валюту представления	(3)	(45 664)	(6 203)	(14 650)	(2 902)	(474)	(12 748)	(82 644)
На 31 декабря 2011 г., первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	54	825 751	103 487	254 613	44 800	7 466	225 608	1 461 779

По статье объектов незавершённого строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 4 740 тыс. долл. США и 3 680 тыс. долл. США на 31 декабря 2012 и 2011 гг. соответственно.

Производственное оборудование балансовой стоимостью 6 979 тыс. долл. США и 7 392 тыс. долл. США выступало в качестве обеспечения полученных Группой кредитов на 31 декабря 2012 и 2011 гг. соответственно.

В 2012 г. капитализированные затраты по займам составили 33 тыс. долл. США, в 2011 г. капитализированных затрат по займам не было.

8. Прочие внеоборотные активы

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Обращающиеся долевые ценные бумаги	2 299	1 862
Необращающиеся долевые ценные бумаги	244	231
	2 543	2 093
Займы работникам	3 119	2 466
Прочие внеоборотные активы	–	699
	5 662	5 258

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

9. Краткосрочные банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты

Краткосрочные банковские депозиты

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Российские рубли	26 010	19 878
Доллары США	86 679	60 301
	112 689	80 179

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>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Российские рубли	2 703	112 955
Доллары США	5 028	67 145
	7 731	180 100

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

10. Запасы

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Материалы и запасные части (по первоначальной стоимости)	78 513	74 259
Готовая продукция (по первоначальной стоимости)	27 443	9 787
Готовая продукция (по чистой возможной цене реализации)	1 789	—
	107 745	84 046

В 2012 г. списание готовой продукции до чистой возможной цены реализации составило 3 502 тыс. долл. США.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Дебиторская задолженность по расчётам с покупателями	68 329	54 834
Авансы выданные	10 934	4 895
Прочая дебиторская задолженность	3 979	5 636
	83 242	65 365
Резерв по сомнительным долгам	(1 458)	(718)
	81 784	64 647

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Движение резерва по сомнительным долгам

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 1 января	718	849
Начисление резерва за год	728	706
Списанные суммы	(48)	(799)
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(1)
Эффект от перевода в валюту представления	60	(37)
На 31 декабря	1 458	718

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

	Продажи		Закупки	
	связанным сторонам		у связанных сторон	
	2012	2011	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>			
ЗСМК	70 970	107 681	5	–
ЕвразРесурс-Украина	24 227	5 509	–	–
НТМК	17 902	39 214	–	–
Евраз Украина	10 072	–	–	–
Южный Кузбасс	5 413	6 040	–	–
СПК	390	391	8 571	4 410
Сибирский Спас	119	10	839	1 118
ТК ЕвразХолдинг	–	50 073	7 074	8 595
Прочие предприятия	161	100	1 535	2 069
	129 254	209 018	18 024	16 192

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами

	Задолженность		Задолженность перед	
	связанных сторон		связанными сторонами	
	2012	2011	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>			
На 31 декабря:				
ЗСМК	21 563	25 764	–	–
ЕвразРесурс-Украина	4	1 530	–	–
НТМК	9 889	11 656	–	–
Евраз Украина	10 157	–	–	–
Южный Кузбасс	445	629	–	–
СПК	80	98	1 262	316
Сибирский Спас	241	105	126	109
ТК ЕвразХолдинг	–	–	1 981	1 539
Прочие предприятия	143	3	222	298
	42 522	39 785	3 591	2 262

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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»), российская угольная компания, 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 компаниями. В 2011 г. Группа реализовала ТК ЕвразХолдинг около 9% общего объёма продаж угольной продукции. Кроме того, в 2012 и 2011 гг. Группа приобретала у ТК ЕвразХолдинг продукцию сталелитейной промышленности.

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 сумму 26 019 тыс. долл. США на 31 декабря 2012 г. и 32 311 тыс. долл. США на 31 декабря 2011 г. на рыночных условиях. Проценты к получению составляли 1 929 тыс. долл. США и 3 774 тыс. долл. США в 2012 и 2011 гг. соответственно.

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. у Группы были предоплаты связанным сторонам за основные средства в размере 92 тыс. долл. США и 149 тыс. долл. США соответственно.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

12. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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 совокупной прибыли в составе общехозяйственных и административных расходов и включает в себя следующее:

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
Краткосрочное вознаграждение:		
Заработная плата	3 614	3 565
Бонусы	531	425
Страховые взносы	370	66
	4 515	4 056

13. Прочие налоги к возмещению

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
НДС к возмещению	12 061	9 676
Прочие налоги	901	685
	12 962	10 361

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.

Выпущенные и полностью оплаченные акции и собственные акции

	Количество выпущен- ных акций	Количество собствен- ных акций	Уставный капитал	Собствен- ные акции
	<i>тыс. долл. США</i>			
На 31 декабря 2011 г.	780 799 809	–	303	–
Выкуп акций		77 608 366	–	396 379
Погашение собственных акций	(77 608 366)	(77 608 366)	(30)	(396 379)
На 31 декабря 2012 г.	703 191 443	–	273	–

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

14. Капитал (продолжение)

Выпущенные и полностью оплаченные акции и собственные акции (продолжение)

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), или 396 379 тыс. долл. США по обменным курсам на дату каждой покупки. Положительный эффект от перевода в валюту представления в размере 34 806 тыс. долл. США, возникший в результате колебания обменного курса в течение периода выкупа акций относительно курса на дату признания обязательства (31 декабря 2011 г.), был отнесён непосредственно в состав капитала. 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>тыс. долл. США</i>	(30 946)	135 439
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	717 448 099	780 799 809
Базовая и разводнённая прибыль/(убыток) на акцию, <i>долл. США</i>	(0,04)	0,17

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>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
7,75%-ные облигации погашения 2017 г.	396 551	–
Райффайзенбанк	149 982	–
Проценты к уплате	5 873	2 501
Прочие российские банки	1 272	2 923
7,5%-ные облигации погашения 2012 г.	–	299 846
	553 678	305 270

ОАО «Распадская»

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. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и за 2012 г. Группа не нарушила ни одного из этих ограничений.

Среднегодовые процентные ставки

	2012	2011
Доллары США	7,3%	7,5%
Евро	4,5%	4,7%

Займы и кредиты по валютам заимствований

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Доллары США	552 406	302 346
Евро	1 272	2 901
Российские рубли	–	23
	553 678	305 270

Займы и кредиты по периоду погашения

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Не более одного года	7 145	304 027
Более одного года, но не более двух лет	–	1 243
Более двух лет, но не более пяти лет	546 533	–
	553 678	305 270

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 49 169 тыс. долл. США и 48 111 тыс. долл. США соответственно.

ОАО «Распадская»

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:

	2012	2011
Ставка дисконтирования	7,0%	8,0%
Будущее увеличение пособий	8,0%	8,0%
Будущее увеличение заработной платы	8,0%	8,0%

План фиксированных выплат Группы не фондируется.

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отражённых в консолидированном отчёте о совокупной прибыли 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)

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
Стоимость текущих услуг	2 805	2 352
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	3 690	3 485
Чистый актуарный доход/(убыток), признанный в отчётном году	2 586	(1 311)
Стоимость прошлых услуг	(53)	216
	9 028	4 742

Чистые обязательства по выплате пенсионных пособий

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Обязательства по выплате пенсионных пособий	56 955	44 424
Непризнанные чистые актуарные убытки в связи с обязательствами	(26 409)	(21 909)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	508	530
	31 054	23 045

Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 1 января	44 424	41 825
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	3 690	3 485
Стоимость услуг текущего периода	2 805	2 352
Стоимость услуг прошлых периодов	–	248
Выплаченные пособия	(2 555)	(2 517)
Актуарные убытки в связи с обязательствами	5 696	1 702
Эффект от перевода в валюту представления	2 895	(2 671)
На 31 декабря	56 955	44 424

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>тыс. долл. США</i>				
На 31 декабря:					
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	56 955	44 424	41 825	26 102	23 498
Дефицит	(56 955)	(44 424)	(41 825)	(26 102)	(23 498)
Корректировка на основе опыта обязательств по плану	(981)	395	12 859	(1 334)	3 722

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>тыс. долл. США</i>	
На 1 января	9 937	11 703
Начисления за год	823	971
Изменения резерва	2 149	(2 221)
Эффект от перевода в валюту представления	667	(516)
На 31 декабря	13 576	9 937

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Кредиторская задолженность по расчётам с поставщиками	51 179	29 844
Задолженность по оплате труда	6 909	5 605
Прочая кредиторская задолженность	11 777	10 414
	69 865	45 863

19. Прочие налоги к уплате

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
НДС	14 829	16 487
Прочие налоги	11 340	8 850
	26 169	25 337

ОАО «Распадская»

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 31 309 тыс. долл. США.

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 7 600 тыс. долл. США.

ОАО «Распадская»

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 10 635 тыс. долл. США 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 имеющие схожие характеристики.

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

	2012	2011
	<i>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Финансовые инструменты	2 543	2 093
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 119	2 466
Торговая и прочая дебиторская задолженность	71 803	60 033
Дебиторская задолженность связанных сторон	42 522	39 785
Краткосрочные вложения, денежные средства и их эквиваленты	120 420	260 279
	240 407	364 656

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	Обес- ценение	Сумма с НДС	Обес- ценение
	<i>тыс. долл. США</i>			
На 31 декабря:				
Непросроченная	115 095	–	101 669	–
Просроченная:				
не более 6 месяцев	1 114	–	120	–
более 6 месяцев	1 740	505	932	437
	117 949	505	102 721	437

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 непроизводными 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>тыс. долл. США</i>			
На 31 декабря 2012 г.:				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	–	–	400 000	400 000
Проценты	5 511	–	–	5 511
	5 511	–	400 000	405 511
Задолженность с переменной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	1 272	–	150 000	151 272
Проценты	362	–	–	362
	1 634	–	150 000	151 634
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	69 865	–	–	69 865
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	3 591	–	–	3 591
Задолженность по дивидендам	63	–	–	63
	73 519	–	–	73 519
	80 664	–	550 000	630 664

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>тыс. долл. США</i>		
На 31 декабря 2011 г.:			
Задолженность с фиксированной процентной ставкой			
Займы и кредиты			
Основная часть	300 022	–	300 022
Проценты	11 251	–	11 251
	311 273	–	311 273
Задолженность с переменной процентной ставкой			
Займы и кредиты			
Основная часть	1 658	1 243	2 901
Проценты	146	47	193
	1 804	1 290	3 094
Беспроцентная задолженность			
Кредиторская задолженность			
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	45 863	–	45 863
Задолженность по дивидендам	2 262	–	2 262
	125	–	125
	48 250	–	48 250
	361 327	1 290	362 617

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>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
USD/RUB	(447 068)	(173 657)
EUR/RUB	895	(6 953)

ОАО «Распадская»

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>тыс. долл. США</i>	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. долл. США</i>
USD/RUB	(11,09) 11,09	49 580 (49 580)	(12,50) 12,50	21 707 (21 707)
EUR/RUB	(8,12) 8,12	(73) 73	(11,77) 11,77	818 (818)

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>тыс. долл. США</i>	
На 31 декабря:		
Задолженность с фиксированной процентной ставкой	396 551	299 868
Задолженность с переменной процентной ставкой	151 254	2 901
	547 805	302 769

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 базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. долл. США</i>	Изменение процентной ставки базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения <i>тыс. долл. США</i>
Обязательства в долларах США				
Уменьшение ставки LIBOR	(2)	(30)	(15)	–
Увеличение ставки LIBOR	2	30	15	–
Обязательства в евро				
Уменьшение ставки EURIBOR	(4)	(1)	(15)	(4)
Увеличение ставки EURIBOR	4	1	15	4

ОАО «Распадская»

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 396 551 тыс. долл. США определена исходя из опубликованных котировочных цен на активном рынке и составляет 423 572 тыс. долл. США.

22. События после отчётной даты

Приобретение Евразом контроля над Обществом

16 января 2013 г. Адроллив 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.