

**ПРИЛОЖЕНИЕ 4. Консолидированная
финансовая отчетность по МСФО Поручителя
(Открытого акционерного общества «Сибирская
Угольная Энергетическая Компания»)
за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 г.,
31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2011 г.**

СУЭК

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимых аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет преимущественную силу.

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

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

Заключение независимых аудиторов

для акционеров

Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания»

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменении собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
7 апреля 2010 года

ЗАО «КПМГ», являющаяся зарегистрированной в соответствии с законодательством Российской Федерации, членом сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию КРМО (членства в Соединении КРМО International), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

СУЭК

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

в миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	2009	2008 (скорректировано)
Выручка от реализации	6	148,980	115,956
Себестоимость реализованной продукции	7	129,377	105,453
Валовая прибыль		19,603	10,503
Коммерческие и административные расходы	8	5,888	6,873
Прочие расходы/(доходы), нетто	9	297	(154)
Прибыль от операционной деятельности		13,418	3,784
Финансовые расходы	10	7,548	2,902
Доля в (прибыли)/убытке зависимых предприятий, нетто	12	(685)	5,280
Прибыль от продажи инвестиций		(1,016)	(155)
Убыток от курсовых разниц		2,692	10,878
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4,879	(15,121)
Расход/(доход) по налогу на прибыль			
Текущий налог на прибыль		1,862	2,295
Доход по отложенному налогу на прибыль		(615)	(6,781)
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль	24	1,247	(4,486)
Чистая прибыль/(убыток) за год		3,632	(10,635)
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		3,180	(10,387)
Миноритарным акционерам		452	(248)
Чистая прибыль/(убыток) за год		3,632	(10,635)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	16	1,881	(12,188)
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках	16	4,740	10,006
Актуарные убытки	21	(333)	(221)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	12	1,050	—
Эффект от перевода ньюстранивого дочернего предприятия в валюту презентации		(43)	—
Итого прочий совокупный доход/(расход)		7,295	(2,403)
Совокупный доход/(расход) за год		10,927	(13,038)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях)	19	12	(40)

В. В. Рашевский
Генеральный директор

В. В. Преображенский
Главный финансовый директор

7 апреля 2010

Данные сравнительного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были скорректированы на эффект приобретений предприятий, входивших под общим контролем, описанных в примечании 31.

Консолидированный отчет о совокупном доходе необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 45, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря

В миллионах рублей

	Примечания	2009	2008 (скорректировано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		171,750	168,256
Основные средства	11	163,663	159,191
Инвестиции в зависимые предприятия	12	2,186	3,180
Прочие внеоборотные активы		3,781	1,192
Отложенные налоговые активы	24	2,120	4,693
Оборотные активы		45,189	49,362
Товарно-материальные запасы	13	11,155	12,676
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	16,054	15,253
Налоги к возмещению	15	4,494	6,584
Деривативы к получению	16	290	—
Денежные средства и их эквиваленты	17	13,196	14,849
Итого активы		216,939	217,618
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал и резервы		72,045	71,939
Акционерный капитал	18	1	1
Добавочный капитал		20,539	20,539
Резерв по операциям хеджирования	16	(617)	(7,238)
Накопленная прибыль		27,133	23,279
Принадлежащий акционерам материнской компании		47,056	36,581
Доля миноритарных акционеров		24,989	35,358
Долгосрочные обязательства		63,928	72,276
Долгосрочные кредиты и займы	20	43,026	50,372
Отложенные налоговые обязательства	24	16,617	18,256
Прочие долгосрочные обязательства	21	4,285	3,648
Краткосрочные обязательства		80,966	73,403
Краткосрочные кредиты и займы	20	47,223	28,874
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	28,643	32,676
Обязательства по деривативам	16	1,296	8,553
Налоговые обязательства	23	3,804	3,300
Итого акционерный капитал и обязательства		216,939	217,618

Данные сравнительного консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2008 года были скорректированы на эффект приобретенных предприятий, находившихся под общим контролем, описанных в примечании 31.

Консолидированный отчет о финансовом положении необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 45, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей

	Примечания	2009	2008 (скорректировано)
Прибыль (убыток) до налогообложения		4,879	(15,121)
Корректировки к прибыли (убытку) до налогообложения на:			
Долю в (прибыли) убытке зависимых предприятий	12	(685)	5,280
Прибыль от продажи инвестиций		(1,016)	(155)
Амортизацию основных средств	7	11,965	11,621
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств		112	(213)
Чистое изменение справедливой стоимости деривативов	9, 16	—	(629)
Финансовые расходы	10	7,548	2,902
Убыток от курсовых разниц		2,692	10,878
Расходы по сомнительным долгам		623	1,441
Прочее, нетто		(277)	(481)
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение (увеличение) запасов		1,221	(4,650)
(Увеличение) уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1,168)	354
Уменьшение (увеличение) налогов к возмещению (кроме налога на прибыль)		951	(934)
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1,082	(3,308)
Увеличение налоговых обязательств (кроме обязательств по налогу на прибыль)		453	1,049
Денежные средства, полученные от операций, нетто		28,380	8,034
Проценты уплаченные		(7,935)	(2,767)
Налог на прибыль уплаченный		(815)	(3,052)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		19,630	2,215
Инвестиционная деятельность			
Выкуп акций у миноритариев		(15,887)	(9,897)
Приобретение основных средств		(14,861)	(15,887)
Приобретение долгосрочных инвестиций		(1,241)	(5,648)
Проценты полученные		590	357
Дивиденды полученные		69	19
Займы погашенные (выданные)		93	(858)
Поступления от выбытия долгосрочных инвестиций		2,075	889
Поступления от выбытия основных средств		152	1,006
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(29,010)	(30,019)
Финансовая деятельность			
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		35,380	28,454
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(33,613)	(18,549)
Привлечение краткосрочных кредитов и займов, нетто		5,965	20,321
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		—	(112)
Дивиденды, уплаченные миноритарным акционерам Акционерам материнской компании		(251)	—
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		7,481	30,114
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		246	815
(Уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(1,653)	3,125
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	14,849	5,681
Денежные средства, полученные при консолидации ОАО «Кузбассэнерго» и ОАО «Енисейская ТЭК (ТЭК-13)»	31	—	6,043
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	13,196	14,849

Данные сравнительного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были скорректированы на эффект приобретений предприятий, находившихся под общим контролем, описанных в примечании 31.

Консолидированный отчет о движении денежных средств необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 45, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей

	Привле- чения	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	Резерв по операцион- ным исклю- чениям	Накопленная прибыль	Принад- лежащий акционерам материальной компании	Мино- ритарные акционеры	Итого
Остаток на 31 декабря 2007 года (по предыдущей отчетности)		1	13,946	(5,656)	34,005	42,896	5,369	48,265
Приобретение под общим контролем – ОАО «Шота Ковалевского»		—	(590)	—	—	(590)	344	(246)
Остаток на 31 декабря 2007 года (с учетом корректировок)		1	13,356	(5,656)	34,005	42,306	5,713	48,019
Совокупный расход за год		—	—	(2,182)	(10,608)	(12,790)	(248)	(11,638)
Консолидация ОАО «Курбасэнерго»	31	—	4,975	—	—	4,975	20,712	25,687
Консолидация ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)»	31	—	2,208	—	—	2,208	17,308	19,516
Приобретение акций дочерних предприятий		—	—	—	—	—	(8,726)	(8,726)
Продажа акций дочерних предприятий		—	—	—	—	—	599	599
Дивиденды		—	—	—	(118)	(118)	—	(118)
Остаток на 31 декабря 2008 года (с учетом корректировок)		1	20,539	(7,238)	23,279	36,581	35,358	71,939
Совокупный доход за год		—	—	6,621	5,854	10,475	452	16,917
Приобретение акций дочерних предприятий		—	—	—	—	—	(10,356)	(10,356)
Дивиденды, полученные от миноритарных акционеров		—	—	—	—	—	(265)	(265)
Остаток на 31 декабря 2009 года		1	20,539	(617)	27,133	47,056	24,989	72,045

Консолидированный отчет об изменениях в капитале необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 45, являющийся ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В миллионах рублей, если не указано иное

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания и ее основная деятельность. Открытое акционерное общество «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» («СУЭК» или «Компания») было создано 1 декабря 1999 года и зарегистрировано в Российской Федерации 14 марта 2000 года с наименованием Открытое акционерное общество «Республиканский отраслевой союз по сбыту и производству угольной продукции». 19 декабря 2002 года было принято решение о переименовании Компании в Открытое акционерное общество «Сибирская Угольная Энергетическая Компания», данное решение было зарегистрировано 20 декабря 2002 года.

До 2004 года СУЭК осуществлял торговлю углем. В 2004 году акционерами был начат процесс создания холдинговой компании и консолидации угольных активов, в результате чего фокус деятельности Компании переместился с торговли углем на добычу и реализацию угля. Приобретение активов совершалось с предварительного согласия Федеральной антимонопольной службы России.

Начиная с 2004 года Компания также приобретает значительные миноритарные пакеты акций обществ электроэнергетики в регионах добычи угля с целью достижения синергии с добычей угля в будущем.

В декабре 2004 года для поддержания роста экспортных продаж Компания создала компанию СУЭК АГ, которая занимается реализацией угля на экспорт.

До 1 июля 2008 года основными видами деятельности СУЭК и ее дочерних компаний (совместно – «Группа») являлись добыча и реализация угля, а также долевое инвестирование в энергетические компании. После консолидации ОАО «Кузбассэнерго» («Кузбассэнерго») и ОАО «Енисейская ТЭК (ТГК-13)» («ТГК-13») с 1 июля 2008 года (см. примечание 31) к основным видам деятельности добавились производство и реализация электрической и тепловой энергии и мощности.

СУЭК является дочерним предприятием холдинговой компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД, зарегистрированной в Республике Кипр. Основными конечными бенефициарами ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД, на 49% каждый, являются господа Андрей Мельниченко и Сергей Попов. СУЭК расположен по адресу: 109028, Россия, Москва, Серебряническая набережная, дом 29.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, на дату применения МСФО 1 – «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», согласно которому предприятия могут оценить объекты основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, по справедливой стоимости и использовать ее в качестве стоимости, принимаемой к учету. Оценка справедливой стоимости основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, проводилась Группой по состоянию на 1 января 2005 года, и данная оценка была принята в качестве предполагаемой стоимости этих активов; и
- оценки производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В миллионах рублей, если не указано иное

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании и большинства ее дочерних предприятий является российский рубль (руб.). Следующие обменные курсы иностранных валют к российскому рублю действовали на 31 декабря и в течение года, закончившегося на эту дату (в рублях):

	2009		2008	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на конец года	30.2442	43.3883	29.3804	41.4411
Среднегодовой курс	31.7231	44.1299	24.8270	36.4516

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций.

- МСБУ 1 (Пересмотренный) – «Представление финансовой отчетности» (2007) («пересмотренный МСБУ 1»). Начиная с 1 января 2009 года Группа применила пересмотренный МСБУ 1 – который вводит концепцию общего совокупного дохода, представляющего собой все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с собственниками. Применение пересмотренного МСБУ 1 оказало влияние на представление консолидированной финансовой отчетности.
- МСФО 8 – «Операционные сегменты». Начиная с 1 января 2009 года Группа применила МСФО 8, который вводит новые требования в отношении раскрытия в финансовой отчетности информации по сегментам на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются руководством Группы («управленческий подход»), заменяя предыдущее требование представлять сегментную информацию по операционным и географическим сегментам. Согласно управленческому подходу Группа раскрывает сегментную информацию в отношении угольного и энергетического сегментов.

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

- МСФО 3 (Пересмотренный) – «Объединение бизнеса» (2008) (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2010) («пересмотренный МСФО 3») вводит ряд изменений:
 - расширено определение бизнеса;
 - условное возмещение оценивается по справедливой стоимости;
 - затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, за исключением расходов, связанных с привлечением финансирования;
 - существовавшая ранее доля в приобретаемой компании оценивается по справедливой стоимости; и
 неконтролирующие доли (доли миноритарных акционеров) оцениваются либо по справедливой стоимости, либо по доле в чистых активах приобретаемой компании, отдельно для каждой сделки по приобретению при поэтапном приобретении.

Будущее применение пересмотренного МСФО 3 окажет влияние на учетную политику Группы

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В миллионах рублей, если не указано иное

- МСБУ 27 (Измененный) – «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2010) («измененный МСБУ 27») требует, чтобы все изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к утрате контроля над этим дочерним предприятием, отражались в учете как операции с собственным капиталом. В случае, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, любая оставшаяся часть инвестиции в это бывшее дочернее предприятие будет переоцениваться до справедливой стоимости, а возникающие при этом прибыли или убытки будут признаваться в составе прибыли или убытка за период. Будущее применение измененного МСБУ 27 окажет влияние на учетную политику Группы, в частности, касательно приобретения миноритарных долей.
- МСБУ 39 (Поправка) – «Финансовые инструменты: признание и оценка – Допустимые объекты хеджирования» (обязательна для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2010) уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 24 (Пересмотренный) – «Операции со связанными сторонами» (2009) (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2011 с ретроспективным применением) вносит некоторые изменения в отношении раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами, в частности, с зависимыми предприятиями материнской компании. Пересмотренный стандарт окажет влияние на раскрытие операций со связанными сторонами в финансовой отчетности.
- МСФО 9 – «Финансовые инструменты» (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2013) должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

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

- состоянием российской и мировой экономики;
- спросом и предложением на локальных и международных рынках,
- а также ожиданиями в отношении изменения спроса и предложения в будущем;
- ростом или спадом промышленности с большим спросом на энергетические угли, такой как энергогенерация;
- аномально теплыми или холодными температурами или другими климатическими условиями;
- доступностью и ценами на альтернативное топливо;
- удаленностью от потребителя, наличием и стоимостью транспортировки; и
- российским и международным законодательным регулированием и налогообложением.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В миллионах рублей, если не указано иное

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

Дочерние предприятия. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля и до даты его фактического прекращения.

Считается, что контроль существует, когда Компания:

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

Приобретение дочерних предприятий от третьих лиц учитывается по методу приобретения. Активы, обязательства и условные обязательства дочернего предприятия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля меньшинства рассчитывается как доля миноритарных акционеров в справедливой стоимости активов и обязательств и признанных в отчетности условных обязательств.

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

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

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, учитывается по исторической стоимости, активы и обязательства приобретенной компании по консолидированной финансовой отчетности предыдущей материнской компании объединяются с активами и обязательствами Группы.

В консолидированную финансовую отчетность Группы вносятся ретроспективные изменения, чтобы отразить приобретение компании, как если бы оно случилось в начале первого периода, включенного в отчетность, при условии наличия общего контроля на эту дату. Если такое приобретение произошло за счет дополнительного выпуска акций, то уставный капитал пересчитывается, чтобы отразить эффект объединения, основываясь на коэффициенте обмена акций на дату приобретения. Разница между ценой приобретения и приобретенными чистыми активами учитывается как добавочный капитал.

Зависимые предприятия. Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует, вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, и в котором она владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в той степени, в какой Группа берет на себя обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

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

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в уставном капитале зависимых предприятий.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте учитываются по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в российские рубли по курсу на дату составления баланса. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Функциональной валютой торговых дочерних предприятий является доллар США. Финансовая отчетность торговых дочерних предприятий переводится из долларов США в рубли в соответствии с требованиями стандарта МСБУ 21 «Влияние изменений обменных курсов иностранной валюты» следующим образом:

- все активы и обязательства, как монетарные так и немонетарные, переводятся по обменному курсу на каждую отчетную дату;
- все доходы и расходы в каждом консолицированном отчете о прибылях и убытках переводятся по среднемесячному обменному курсу за представленные годы;
- результирующая курсовая разница включается в капитал и раскрывается отдельно; и
- в консолицированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного года переводятся по обменным курсам на соответствующие даты. Все статьи отчета о движении денежных средств переводятся по среднемесячному обменному курсу за представленные годы. Результирующая курсовая разница представляется как эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты.

3.3. Основные средства

База определения текущей стоимости основных средств

Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005. Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005 года, были оценены независимым сертифицированным профессиональным оценщиком. Базой для оценки основных средств являлась их справедливая стоимость, определяемая как стоимость, по которой они могут быть приобретены путем совершения коммерческой операции между осведомленными независимыми сторонами. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась по их рыночной стоимости.

В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости, которая определяется как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Затем стоимость восстановления основных средств была скорректирована на физический, технологический и экономический износ для приведения к справедливой стоимости.

Полученная справедливая оценка была принята в качестве предполагаемой стоимости объектов основных средств в соответствии с положениями МСФО 1.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года. Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года, учитываются по остаточной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, включает стоимость израсходованных материалов, прямых расходов по оплате труда и соответствующую сумму накладных расходов. Если объект основных средств состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на замену компонента основных средств, учитываемого отдельно, включаются в стоимость замещаемого компонента. Последующие расходы включаются в стоимость основного средства, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования соответствующего основного средства. Прочие расходы, включая затраты на ремонт, признаются в составе отчета о прибылях и убытках.

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

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

Материальные основные средства амортизируются с применением линейного метода на основании оценки полезного срока службы. Оценка полезного срока службы каждого объекта определяется с учетом ограничений его физического срока службы и текущей оценки запасов, которые могут быть экономически эффективно извлечены, того месторождения полезных ископаемых, где располагается такой объект основных средств, а также с учетом возможных изменений таких оценок в будущем.

Расчет остатка полезного срока службы регулярно производится для всех материальных основных средств, при этом изменение сроков службы основных объектов осуществляется регулярно.

Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

• Права на добычу полезных ископаемых	5 – 245 лет
• Здания, сооружения и вспомогательное оборудование	15 – 44 года
• Производственное оборудование и транспорт	4 – 15 лет

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

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

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

3.4. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Обесценение

Группа регулярно анализирует стоимость своих активов на предмет наличия признаков их обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается восстановительная стоимость соответствующего актива с

целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В случае невозможности оценки возмещаемой стоимости отдельного актива Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей денежные средства единицы, в которую включается данный актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или полезной стоимости актива. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или генерирующей единицы оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера возмещаемой стоимости, а убытки от обесценения списываются на финансовый результат.

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

3.6. Расходы на геолого-разведочные работы

Расходы на предварительную геологоразведку признаются расходами текущего периода.

Расходы на геологоразведочные работы (геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ) капитализируются в составе активов разведки и оценки отдельно по каждому проекту до определения технического и экономического обоснования проекта. Технико-экономическое обоснование добычи угля считается осуществленным, когда подтверждено существование доказанных запасов угля. В этом случае нерезультативные затраты немедленно относятся на прибыли и убытки.

3.7. Товарно-материальные запасы

Уголь. Уголь отражается по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации равна предполагаемой цене реализации в ходе операционной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на реализацию.

Производственная себестоимость включает расходы на добычу и обогащение, а также расходы на транспортировку до места реализации.

Запасы и материалы. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенной стоимости, включая расходы по приобретению и приведению их в нынешнее местонахождение и состояние.

3.8. Финансовые инструменты

Финансовый актив или обязательство признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента.

Финансовый инструмент или часть финансового инструмента списывается в момент, когда Группа теряет права или погашает обязательства, связанные с данным финансовым инструментом. При списании финансового инструмента разница между полученным или начисленным возмещением или уплаченной суммой и его текущей балансовой стоимостью признается в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции. Инвестиции, за исключением вложений в дочерние и зависимые предприятия, первоначально учитываются на дату совершения сделки и оцениваются по справедливой стоимости уплаченного вознаграждения, включая расходы по совершению сделки.

Инвестиции классифицируются следующим образом:

- финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- займы выданные; и
- инвестиции, удерживаемые до погашения.

Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках включают финансовые активы либо предназначенные для торговли, либо предназначенные для признания изменения справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Финансовый актив, за исключением финансового актива, предназначенного для торговли, в момент принятия к учету может быть классифицирован как финансовый актив по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках при соблюдении следующих условий:

- такая классификация устраняет или существенно снижает непоследовательность в его оценке и признании, которая возникла бы в противном случае; или
- финансовый актив формирует часть группы финансовых активов или обязательств или и тех и других, которая управляется и показатели работы которой оцениваются на базе справедливой стоимости, в соответствии с существующей политикой Группы по управлению рисками или инвестиционной стратегией, и информация о такой классификации формируется на данной основе.

Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках учитываются по справедливой стоимости, а возникающие прибыли и убытки включаются в отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают любые производные финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Такие финансовые активы оцениваются в балансе по справедливой стоимости, причем изменения справедливой стоимости таких активов, помимо обесценения, признаются напрямую в составе акционерного капитала в отчете об изменениях в капитале. Накопленные прибыли или убытки, признанные в составе акционерного капитала, при выбытии финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Займы выданные и дебиторская задолженность включают производные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, возникшие или приобретенные, не котированные на активном рынке, не предназначенные для торговли, и не классифицированные при первоначальном признании как активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы выданные и дебиторская задолженность в момент принятия к учету отражаются по справедливой стоимости, которой являются суммы, выданные по займам и суммы, предъявленные контрагентам к оплате соответственно. Впоследствии займы выданные и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости, за вычетом резерва по сомнительным долгам, который создается при необходимости. Изменения суммы резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, включают производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до погашения, и которые не являются займами выданными и дебиторской задолженностью и которые не определены при первоначальном признании как активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости, за вычетом обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Кредиты и займы полученные. Кредиты и займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой являются суммы поступивших денежных средств за вычетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, с отражением разницы между стоимостью и суммой погашения в отчете о прибылях или убытках в течение срока кредита или займа, применяя метод эффективной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости. Впоследствии торговая и прочая кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Группа применяет ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения цен на уголь, валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском изменения стоимости фракта. Деривативы не применяются для перепродажи или в спекулятивных целях. Все деривативы признаются на балансе по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего контракта; впоследствии требуется их переоценка до справедливой стоимости. Метод признания определенного таким образом дохода или убытка зависит от того, классифицируется ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования, и от характера хеджируемой статьи. Группа классифицирует некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков).

При заключении сделки Группа документирует связь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также задачи и стратегию управления рисками для осуществления различных операций хеджирования. Кроме того, как при открытии операции хеджирования, так и впоследствии, на регулярной основе, Группа документирует факторы, позволяющие оценить, являются ли производные инструменты, использованные в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете изменений потоков денежных средств хеджируемых статей.

Эффективная часть изменения справедливой стоимости деривативов, предназначенных и классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признается в составе капитала. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Суммы, накопленные на счетах капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках в периоды признания хеджируемой статьи в отчете о прибылях и убытках (например, в момент осуществления прогнозируемой захеджированной продажи).

Если срок обращения инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан, либо более не удовлетворяет критериям применения специального порядка учета операций хеджирования, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенные к этому времени на капитал, остаются на счетах капитала и признаются в момент окончательного признания финансового результата прогнозируемой операции. Если прогнозируемая операция больше не ожидается, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенная напрямую на капитал, немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Изменения справедливой стоимости деривативов, не предназначенных и не классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов. По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках за период. Любая сумма накопленного убытка от обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, ранее отражавшаяся в составе собственного капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения долевого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в составе собственного капитала.

3.9. Резервы

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

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

3.10. Вознаграждения работникам

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

Схема мотивации. В соответствии с условиями схемы мотивации, бонусы начисляются в форме виртуальных опционов на покупку акций. Опционы не выдаются физически, вместо этого сотрудники получают право на бонусы, рассчитанные как эквивалент разницы в стоимости акций на дату начала схемы и стоимости акций на дату исполнения опционов. Виртуальные опционы на покупку акций и соответствующие начисления бонусов возникают в течение трех лет и теряют силу через пять лет после даты начала схемы для сотрудника. Резерв по бонусам признается в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения с соответствующим увеличением обязательства по ним. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату и на дату реализации опционов. Изменение в справедливой стоимости обязательств признается в отчете о прибылях и убытках.

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

Пенсионный план с установленными выплатами. В соответствии с требованиями действующего законодательства Группа использует пенсионные планы с установленными выплатами, в соответствии с которыми при увольнении работники угольных компаний, непосредственно занятые в процессе добычи угля, вправе получить единовременную выплату, а работники энергетических компаний – регулярные выплаты после увольнения. Сумма выплат зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и среднемесячная заработная плата.

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

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

3.11. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой выпущенные обыкновенные акции Компании, находящиеся во владении дочернего предприятия Группы, и отражаются в консолидированной отчетности как уменьшение капитала Компании.

3.12. Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между текущей стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

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

Отложенные налоговые активы, возникающие на таких инвестициях, признаются только если с большой степенью вероятности предполагается возникновение облагаемых доходов, против которых можно будет использовать прибыль от временных разниц, и если возврат временных разниц ожидается в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует право зачитывать текущие налоговые активы и текущие налоговые обязательства, если они относятся к одному и тому же налоговому органу, а также, если Группа планирует производить зачет текущих налоговых активов и обязательств.

3.13. Признание выручки

Выручка от реализации угольного сегмента представляет собой общую стоимость угля, поставленного покупателям, без учета налога на добавленную стоимость, и отражается при соблюдении всех следующих условий:

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения;
- Группа не сохранила ни возможность управления, которая обычно связана с владением, ни эффективный контроль над проданным;
- сумма выручки может быть достоверно рассчитана;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть достоверно рассчитаны.

Реализация энергетического сегмента производится на регулируемом и нерегулируемом рынках. Выручка на регулируемом рынке основывается на применении тарифов, утверждаемых Федеральной тарифной службой (для реализации электроэнергии и мощности) и Региональной энергетической комиссией (для реализации теплоэнергии), без учета налога на добавленную стоимость и признается на ежемесячной основе, либо при отгрузке товаров и в момент оказания услуг, не относящихся к энергетике.

3.14. Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

3.15. Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер накопленной прибыли Группы, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе соответствующей финансовой информации отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основе МСФО.

3.16. Отложенные вскрышные расходы

При добыче угля открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы. Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения. Вскрышные расходы, понесенные после начала добычи открытым способом относятся на себестоимость угля, добытого в течение отчетного периода.

3.17. Резерв на рекультивацию

Резерв на рекультивацию включает резерв на вывод основных средств из эксплуатации, а также резерв на рекультивацию.

Резерв на рекультивацию признается, когда у Группы существует возникшее вследствие требования законодательства или вытекающее из деловой практики, текущее обязательство:

- по выводу основных средств из эксплуатации; и
- по возвращению земель в пригодное для дальнейшего использования состояние.

Сумма резерва на будущие расходы по рекультивации равна текущей стоимости ожидаемых будущих расходов для погашения данного обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущих цен.

Увеличение резерва в течение срока службы шахты или разреза в результате уменьшения дисконта с течением времени отражается в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

Изменение резерва, который пересматривается на регулярной основе, связанное с новыми обстоятельствами, изменением законодательства, технологии, оценочной суммы обязательства или коэффициентов дисконтирования до налогообложения, отражается в составе стоимости соответствующих активов.

При расчете данного резерва не учитываются доходы от ожидаемого выбытия добывающих активов в конце срока службы шахты или разреза.

3.18. Возвратный лизинг

Группа участвует в операциях, которые подпадают под определение возвратного лизинга. Если в результате таких операций возникает обязательство по финансовой аренде, то превышение выручки от реализации имущества над его балансовой стоимостью на дату реализации относится к отложенным доходам и амортизируется в течение всего срока финансовой аренды.

3.19. Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, в отношении которых требуются значительные временные затраты на приведение их в состояние, пригодное для предполагаемого использования, прибавляются к стоимости таких активов, вплоть до момента готовности активов к предполагаемому использованию. Все остальные расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

3.20. Деловая репутация

Деловая репутация («гудвил»), возникающая при приобретении, отражается в составе активов и первоначально оценивается по стоимости, которая рассчитывается как превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения. Если в результате последующего перерасчета доля Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то сумма превышения признается в отчете о прибылях и убытках.

На дату первого применения МСФО Компания решила не менять отражение ранее существовавших объединений компаний.

Гудвил, возникающий при приобретении доли миноритарных акционеров в дочернем предприятии, рассчитывается как превышение стоимости приобретения над приобретенной долей Группы в чистой справедливой стоимости на дату приобретения.

Гудвил учитывается по стоимости за вычетом обесценения. Гудвил, относящийся к зависимым предприятиям, включается в балансовую стоимость инвестиций.

4. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

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

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

Как следствие, справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2008 года оценивалась с использованием планируемых денежных потоков. При этом методе оцениваются будущие чистые денежные потоки, ожидаемые от использования основных средств в процессе операционной деятельности, для определения возмещаемой стоимости активов.

Каждая генерирующая единица, определенная на основании местоположения шахт, разрезов и генерирующих станций, является наименьшей идентифицируемой группой активов, обеспечивающей поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других групп активов. При оценке возмещаемой стоимости каждой генерирующей единицы были применены следующие ключевые допущения:

- прогноз денежных средств основывался на 20-летнем прогнозе угольного сегмента и 10-летнем прогнозе энергетического сегмента;
- Объемы добычи прогнозировались на основании подтвержденных независимым оценщиком экономически-извлекаемых запасов;
- рост продаж угля на внутреннем рынке предполагается в среднем на 2% в течение прогнозного периода, исходя из планов по вводу энергетических мощностей по Энергетической стратегии РФ;
- рост продаж угля на экспорт предполагается в среднем на 1% в течение прогнозного периода и основан на росте спроса в Азиатско-Тихоокеанском регионе, прогнозируемом ведущими угольным консультантами;
- предполагается снижение темпов роста реализации угля до 0%, начиная с 2030 года;
- предполагается рост цен на уголь на 5% в течение прогнозного периода, основываясь на прогнозах ведущих угольных консультантов и инвестиционных банков;
- предполагается, что цены на энергию будут расти на 7% в течение прогнозного периода;
- предполагается, что цены на мощность будут расти на 15%, основываясь на предполагаемой либерализации рынка мощности и установлении на нем цен, делающих рентабельным модернизацию действующих мощностей;
- предполагается, что цены на уголь, энергию и мощность будут расти на 2% в пост-прогнозный период;
- транспортные и прочие расходы оценивались на основе исторических данных, скорректированных на инфляцию, прогнозируемую правительством и ведущими инвестиционными банками;
- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной стоимости собственного капитала в 14,6%.

В результате анализа убытка от обесценения не возникло.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к возникновению убытка от обесценения в сумме 2,859 млн. руб.;

Оценка запасов угля. Оценка запасов угля используется при расчете будущих денежных потоков, обеспечении резерва на рекультивацию, амортизации основных средств, уменьшения дисконта по резерву на рекультивацию и соответствующего отложенного налога на прибыль.

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

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

Справедливая стоимость деривативов и прочих финансовых инструментов. Руководство использует свое профессиональное мнение в выборе подходящего метода оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке. Используются методы оценки, широко применяемые субъектами рынка. Допущения в отношении деривативов основываются на рыночных котировках, скорректированных в зависимости от особенностей инструмента. Прочие финансовые инструменты оцениваются с использованием анализа дисконтированного потока денежных средств, основанного на допущениях, по возможности подкрепленных существующими рыночными ценами или ставками. Детали использованных допущений и результаты анализа чувствительности в отношении этих допущений показаны в примечаниях 16 и 28.

Приобретение организаций, находящихся под общим контролем. Учетная политика по приобретению организаций, находящихся под общим контролем, описана в примечании 3.1. Эффект приобретения ТГК-13 раскрыт в примечании 31.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом, а также на основании анализа операционных сегментов. Операционный сегмент – это компонент Группы, участвующий в производственной деятельности, операционные результаты которого регулярно оцениваются руководством.

По мнению руководства Группы операционными сегментами являются угольный и энергетический. Угольный сегмент включает добычу, обогащение, транспортировку и реализацию угля; энергетический сегмент включает производство и реализацию энергии и мощности, а также инвестиции в акционерный капитал энергетических компаний.

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента				
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	106,096	42,884	—	148,980
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	11,772	1,253	(13,025)	—
Расходы сегмента	97,186	44,997	(12,806)	129,377
Валовая прибыль/(убыток)	20,682	(860)	(219)	19,603
Доля в прибыли зависимых предприятий	—	685	—	685
Прибыль от продаж инвестиций	—	1,016	—	1,016
Амортизация	6,860	5,105	—	11,965
Расходы по процентам	7,428	506	—	7,934
Доходы по процентам	380	210	—	590
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5,751	(653)	(219)	4,879
Расход по налогу на прибыль	1,149	98	—	1,247
Чистая прибыль/(убыток) за год	4,602	(751)	(219)	3,632
Капитальные затраты, понесенные в течение года	13,155	2,495	—	15,650
Активы и обязательства сегмента				
Инвестиции в зависимые предприятия	—	2,186	—	2,186
Прочие активы сегмента	127,533	92,351	(5,131)	214,753
Итого активы сегмента	127,533	94,537	(5,131)	216,939
Итого обязательства сегмента	128,169	21,637	(4,912)	144,894

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
<i>Выручка и прибыльность сегмента</i>				
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	98,994	16,962	—	115,956
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	5,272	177	(5,449)	—
Расходы сегмента	87,593	23,260	(5,400)	105,453
Валовая прибыль/(убыток)	16,673	(6,121)	(49)	10,503
Доля в убытке зависимых предприятий	—	(5,280)	—	(5,280)
Прибыль от продажи инвестиций	66	89	—	155
Амортизация и обесценение	6,412	5,209	—	11,621
Расходы по процентам	2,947	198	—	3,145
Доходы по процентам	328	82	—	410
Убыток до налогообложения	(2,939)	(12,133)	(49)	(15,121)
Доход по налогу на прибыль	(1,180)	(3,306)	—	(4,486)
Чистый убыток за год	(1,759)	(8,827)	(49)	(10,635)
Капитальные затраты, понесенные в течение года	13,235	4,962	—	18,197
<i>Активы и обязательства сегмента</i>				
Инвестиции в зависимые предприятия	—	3,180	—	3,180
Прочие активы сегмента	119,795	98,614	(3,971)	214,438
Итого активы сегмента	119,795	101,794	(3,971)	217,618
Итого обязательства сегмента	116,086	33,515	(3,922)	145,679

	2009	2008
6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		
Реализация угля	103,928	96,391
Азия	32,973	17,831
Россия	26,808	34,408
Европа (за исключением Великобритании)	27,210	25,758
Великобритания	16,937	18,394
Реализация энергии и мощности в России	40,004	16,907
Реализация электрической энергии	15,639	6,014
Реализация тепловой энергии	15,360	6,958
Реализация мощности	9,005	3,935
Прочее	5,048	2,658
Итого	148,980	115,956

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2009	2008
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ		
Транспортные расходы	53,865	45,760
Оплата труда	18,150	14,220
Амортизация и обеспечение	11,965	11,621
Покупка угля у третьих лиц	10,011	11,112
Покупная энергия	8,753	5,347
Материалы и запасные части	8,441	8,756
Ремонт и техническое обслуживание	3,059	3,198
Аренда земли	1,497	869
Налог на добычу полезных ископаемых	1,483	1,467
Налог на имущество	1,249	675
Расходы на пожарную охрану и горноспасательные отряды	1,206	862
Прочие налоги	772	749
Прочее	8,084	4,904
Подитог	128,535	109,540
Уменьшение/(увеличение) остатков угля в готовой продукции	842	(4,087)
Итого	129,377	105,453
8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
Оплата труда	2,664	2,854
Банковские комиссии и услуги	719	467
Пожертвования на благотворительные цели	692	230
Расходы по сомнительным долгам	623	1,441
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	463	973
Аренда офиса	394	432
Таможенные пошлины	190	149
Прочее	143	327
Итого	5,888	6,873
9. ПРОЧНЕ РАСХОДЫ/(ДОХОДЫ), НЕТТО		
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	112	(213)
Изменение справедливой стоимости деривативов	—	(629)
Прочее	185	688
Итого	297	(154)
10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Расходы по процентам	7,934	3,145
Доходы по процентам	(590)	(410)
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию	204	167
Итого	7,548	2,902

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Права на добычу полезных ископаемых	Здания, сооружения и инфраструктура	Машины, оборудование, транспорт и прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2007 года (по предыдущей отчетности)	18,846	10,409	24,194	15,898	69,347
Приобретение ОАО «Шахта Комсомолец»	—	791	515	51	1,357
Остаток на 31 декабря 2007 года (после корректировок)	18,846	11,200	24,709	15,949	70,704
Поступления	11,550	—	—	18,197	29,747
Перемещения	—	9,035	8,135	(17,170)	—
Выбытия	—	(173)	(838)	(235)	(1,246)
Консолидация Кузбассэнерго (см. примечание 31)	—	27,406	11,985	3,686	43,077
Консолидация ТГК-13 (см. примечание 31)	—	24,260	10,692	2,421	37,373
Остаток на 31 декабря 2008 года (после корректировок)	30,396	71,728	54,683	22,848	179,655
Поступления	1,810	—	—	15,650	17,460
Перемещения	—	11,997	12,654	(24,651)	—
Выбытия	—	(95)	(1,187)	(365)	(1,647)
Остаток на 31 декабря 2009 года	32,206	83,630	66,150	13,482	195,468
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2007 года	2,576	1,885	7,153	—	11,614
Амортизация и обесценение	1,323	2,171	5,830	—	9,324
Выбытия	—	(125)	(349)	—	(474)
Остаток на 31 декабря 2008 года	3,899	3,931	12,634	—	20,464
Амортизация	652	3,909	7,404	—	11,965
Выбытия	—	(42)	(582)	—	(624)
Остаток на 31 декабря 2009 года	4,551	7,798	19,456	—	31,805
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	26,497	67,797	42,049	22,848	159,191
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	27,655	75,832	46,694	13,482	163,663

Основные средства Группы с остаточной стоимостью 2,718 млн. руб. заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2008 года – 3,003 млн. руб.).

Сумма расходов по кредитам и займам, капитализированных в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составляет 769 млн. руб. (2008 – 645 млн. руб.).

В состав основных средств включены авансы выданные под капитальное строительство в сумме 1,293 млн. руб. (31 декабря 2008 года – 2,775 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2009	2008
12. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		
На 1 января (с учетом корректировки)	3,180	29,992
Доля в прибыли/(убытке) зависимых предприятий, нетто	685	(5,280)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющейся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	761	—
Приобретения	—	5,316
Выбытия	(1,891)	—
Рекласс в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(549)	—
Консолидация Кузбассэнерго (см. примечание 31)	—	(16,798)
Консолидация ТГК-13 (см. примечание 31):		
За вычетом: балансовая стоимость инвестиций в ТГК-13	—	(11,407)
Плюс: балансовая стоимость инвестиций ТГК-13 в		
ОАО «Красноярская ГЭС»	—	1,378
Дивиденды полученные	—	(21)
На 31 декабря	2,186	3,180

Детали инвестиций Группы в зависимые предприятия представлены ниже:

Наименование	Доля владения		Балансовая стоимость	
	2009	2008	2009	2008
ОАО «Красноярская ГЭС»	25%	25%	1,976	1,378
ОАО «Кузбассэнергобыт»	25%	25%	210	182
ОАО «ДЭК»	—	34%	—	1,620
Итого			2,186	3,180

Реализация ОАО «ДЭК». В четвертом квартале 2009 года СУЭК реализовал 26% акций ОАО «ДЭК» компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД за 2,014 млн. руб. Инвестиция в оставшиеся 8% акций ОАО «ДЭК» классифицирована как имеющаяся для продажи и изменение ее справедливой стоимости в сумме 289 млн. руб. признано в составе капитала.

Ниже приведена информация о вложениях Группы в зависимые общества:

	2009		2008	
	Итого зависимые компании	Доля Группы	Итого зависимые компании	Доля Группы
Активы	10,953	2,776	53,226	17,241
Обязательства	2,358	590	42,512	14,061
Выручка за год	81,488	26,032	92,512	31,727
Чистая прибыль/(убыток) за год	2,683	685	(16,188)	(5,280)

	2009	2008
13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ		
Уголь	7,294	8,842
Материалы и прочие запасы	4,477	4,085
За вычетом: резерв под обесценение запасов	616	251
Материалы и прочие запасы, нетто	3,861	3,834
Итого	11,155	12,676

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2009	2008		
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ				
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	13,485	10,469		
Авансы выданные	2,960	4,194		
Займы выданные	138	920		
Прочая дебиторская задолженность	1,252	1,089		
Подитог	17,835	16,672		
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	1,781	1,419		
Итого	16,054	15,253		
15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ				
Налог на добавленную стоимость к возмещению	3,994	4,990		
Налог на прибыль к возмещению	411	1,550		
Прочие налоги к возмещению	89	44		
Итого	4,494	6,584		
16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ				
	2009	2008		
	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам
Свопы процентной ставки	—	875	—	1,733
Свопы на продажу угля	—	421	—	1,145
Свопы по фрахту	237	—	—	1,472
Форвардные контракты на продажу валюты	53	—	—	4,203
Итого	290	1,296	—	8,553

До 1 июля 2008 года деривативы, используемые Группой, за исключением свопов и колларов на продажу угля, не являлись инструментами хеджирования для целей учета в соответствии с МСБУ 39 – «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»), поэтому изменение их справедливой стоимости признавалось в отчете о прибылях и убытках. С 1 июля 2008 года все деривативы, используемые Группой, признаются инструментами хеджирования для целей учета в соответствии с МСБУ 39 удовлетворения всех требований стандарта, при этом эффективная часть изменения их справедливой стоимости признается в составе капитала, начиная с этой даты.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Информация об эффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков представлена ниже:

	2009		2008	
	Доходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках	Расходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	2,170	5,762	(14,387)	11,109
Отложенный налог	(289)	(1,022)	2,199	(1,103)
Итого	1,881	4,740	(12,188)	10,006

Свопы процентной ставки. На 31 декабря 2009 года условная сумма захеджированных кредитов составляла 582 млн. долларов США по фиксированной процентной ставке, варьирующей от 4.9% до 5.7% (на 31 декабря 2008 года – 894 млн. долларов США). Группа получает проценты по плавающей ставке LIBOR.

Свопы на продажу угля. Группа использует свопы на продажу угля в целях хеджирования индекса цен на уголь, на основании которого определяется цена контрактов на продажу угля. Информации по свопам на продажу угля представлена ниже:

	2009		2008	
	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам
0 – 3 месяца	1,095	120	1,275	262
3 – 6 месяцев	1,155	113	600	133
6 – 9 месяцев	1,110	94	330	406
9 – 12 месяцев	1,110	94	420	344
Итого	4,470	421	2,625	1,145

Средняя цена угля по свопам на продажу угля составляла 2,548 руб. за тонну (на 31 декабря 2008 года – 1,981 руб. за тонну).

Свопы по фрахту. Группа заключает свопы по фрахту с целью хеджирования индекса стоимости договоров фрахтования судов на определенный срок, используемого при расчете стоимости фрахта; на 31 декабря 2009 года условное количество захеджированного объема фрахта составляло 2,675 дней фрахта (на 31 декабря 2008 года – 1,725 дней фрахта).

Форвардные контракты на продажу валюты

	2009		2008	
	Сумма незакранных контрактов (млн. долл.)	Деривативы к получению	Сумма незакранных контрактов (млн. долл.)	Обязатель- ства по деривативам
0 – 3 месяца	18	(11)	128	677
3 – 6 месяцев	10	10	138	1,035
6 – 9 месяцев	14	21	138	1,228
9 – 12 месяцев	18	33	128	1,263
Итого	60	53	532	4,203

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Средняя цена исполнения по форвардным контрактам на продажу валюты составляла 29.36 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2008 года – 24.74 руб. за 1 доллар США).

		2009	2008
17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ			
Расчетные счета	- в рублях	1,447	1,327
	- в иностранной валюте	3,435	2,555
Прочие денежные средства и их эквиваленты	- в рублях	1,294	6,584
Денежные средства, ссуженные в использовании, для обеспечения приобретения долгосрочных инвестиций	- в иностранной валюте	6,861	3,239
Денежные средства, ссуженные в использовании, для обеспечения лимитов по свопам на продажу угля	- в иностранной валюте	159	1,144
Итого		13,196	14,849

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Количество акций, в тысячах			
	2009	2008	2009	2008
Обыкновенный уставный капитал				
Обыкновенные акции	514,800	514,800	3	3
Размещенный уставный капитал				
Обыкновенные акции	257,400	257,400	1	1
За минусом: обыкновенные акции во владении дочернего предприятия Группы и учитываемые при консолидации как акции, выкупленные у акционеров	400	400	—	—
Итого	257,000	257,000	1	1

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

Дивиденды. Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в размере 0.46 руб. на акцию, в общей сумме 118 млн. руб. были утверждены на годовом Общем собрании акционеров, состоявшемся в июне 2008 года; дивиденды были выплачены в июле 2008 года. Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, не утверждались.

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2009	2008
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	257,000	257,000
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащий акционерам материнской компании	3,180	(10,387)
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) на акцию (в рублях)	12	(40)

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная процентная ставка	Год погаше- ния	2009	2008
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>				
Долгосрочные долговые обязательства в долларах США			58,026	50,462
Синдицированный кредит на сумму 800 млн. долл. США	4.2% до 5.5%	2013	20,820	23,360
Синдицированный кредит на сумму 650 млн. долл. США	LIBOR + 1.15% до LIBOR + 1.4%	2012	14,245	19,103
Синдицированный кредит на сумму 400 млн. долл. США	LIBOR + 1.4% до LIBOR + 1.55%	2010	3,348	7,162
Газпромбанк – кредит на сумму 320 млн. долл. США	9.5%	2012	8,771	—
Банк ВТБ – кредит на сумму 161 млн. долл. США	9.0%	2012	4,865	—
Банк ВТБ – кредит на сумму 75 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 6.0%	2011	2,273	—
Связь Банк – кредит на сумму 49 млн. долл. США	10.0%	2012	1,477	—
ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД – кредит на сумму 500 млн. долл. США	9.75%	2011	1,370	—
Прочие долговые обязательства в долларах США			857	837
Долгосрочные долговые обязательства в рублях			6,673	2,476
Сбербанк – кредитные линии на сумму 5,000 млн. руб.	15.75%	2012	4,125	—
ВЭБ – кредитные линии на сумму 4,550 млн. руб.	Ставка рефинансирования ЦБР + 4.5%	2019	1,502	—
Банк ВТБ – кредитные линии на сумму 2,339 млн. руб.	10.75%	2010	699	1,916
Прочие долговые обязательства в рублях			347	560
Долгосрочные долговые обязательства в евро			3,274	11,207
Коммерцбанк – кредит на сумму 69 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 0.7%	2019	2,526	2,090
Газпромбанк – кредит на сумму 220 млн. евро	14.0%	2011	—	9,117
Прочие долговые обязательства в евро			748	—
Подитог			67,973	64,145
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов			24,947	13,773
Итого долгосрочные кредиты и займы			43,026	50,372

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Номинальная процентная ставка	2009	2008
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>			
Краткосрочные долговые обязательства в долларах США	Одноместный LIBOR + 1.25% до Одноместный LIBOR + 6.25% 2.0% до 8.25%	3,523 16,758	3,055 3,564
Краткосрочные долговые обязательства в рублях	2.0% до 24%	1,995	8,482
Подитог		22,276	15,101
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		24,947	13,773
Итого краткосрочные кредиты и займы		47,223	28,874

Долгосрочные кредиты, полученные Группой, содержат ограничивающие условия, включая, но не ограничиваясь, поддержание минимального значения перечисленных ниже коэффициентов:

- отношение консолидированного чистого долга к прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»), и
- отношение EBITDA к консолидированным расходам по процентам.

Краткосрочные кредиты обеспечены экспортной реализацией и соответствующей ей дебиторской задолженностью.

21. ПРОЧНЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2009	2008
Резерв по пенсионным обязательствам	2,262	1,796
Резерв на рекультивацию	2,023	1,852
Итого	4,285	3,648
<i>Резерв по пенсионным обязательствам</i>		
Пенсионные выплаты	1,310	1,194
Единовременное пособие при выходе на пенсию	876	523
Прочие долгосрочные обязательства перед работниками	76	79
Итого	2,262	1,796

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2009	2008
Изменения резерва по пенсионным обязательствам представлены ниже:		
Остаток на 1 января (по предыдущей отчетности)		909
Приобретение ОАО «Шахта Комсомолец»		116
Остаток на 1 января (с учетом корректировки)	1,796	1,025
Расходы по процентам	189	91
Стоимость текущего стажа	58	42
Стоимость прошлого стажа	38	—
Выплаченные пособия	(152)	(71)
Актuarный убыток	333	221
Консолидация Кузбассэнерго и ТГК-13 (см. примечание 31)	—	488
Остаток на 31 декабря	2,262	1,796
Расходы по резерву по пенсионным обязательствам, признанные в отчете о прибылях и убытках, представлены ниже:		
Расходы по процентам	189	91
Стоимость текущего стажа	58	42
Стоимость прошлого стажа	38	—
Итого	285	133
Актuarные допущения, использованные в расчете пенсионных обязательств, представлены ниже:		
Ставка Дисконтирования	10%	11%
Уровень инфляции	6%	7%
Уровень повышения заработной платы	7%	8%

Предполагаемая сумма выплат по пенсионным обязательствам в 2010 году составляет 148 млн. руб.

Резерв на рекультивацию

Остаток на 1 января	1,852	1,050
Амортизация дисконта	204	167
Понесенные расходы	(33)	(21)
Изменение оценки	—	494
Консолидация Кузбассэнерго и ТГК-13 (см. примечание 31)	—	162
Остаток на 31 декабря	2,023	1,852

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

- ставка дисконтирования – 10% в год, и
- уровень инфляции – 6% в год.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2009	2008
22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		
Авансы, полученные от покупателей	8,842	5,879
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,025	9,947
Задолженность за долгосрочные инвестиции	6,861	11,632
Задолженность по оплате труда	2,156	1,958
Резерв по неиспользованным отпускам	1,327	1,351
Прочая кредиторская задолженность	2,432	1,909
Итого	28,643	32,676

Задолженность за долгосрочные инвестиции на 31 декабря 2008 года включает в себя задолженность перед компанией ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД в сумме 5,700 млн. руб. за акции ТГК-13 и ОАО «Шахта Комсомолец».

23. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налог на добавленную стоимость	1,613	920
Водный налог	328	627
Налог на прибыль	616	565
Налог на имущество	201	281
Единый социальный налог	326	265
Прочее	720	642
Итого	3,804	3,300

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

Прибыль/(убыток) до налогообложения	4,879	(15,121)
Теоретический расход/(доход) по налогу на прибыль по ставке 20% (2008 – 24%)	976	(3,629)
Эффект от применения разных ставок налога на прибыль	(162)	(289)
Эффект изменения ставки налога на прибыль с 24% на 20% с 1 января 2009 года	—	(2,639)
Возврат отложенного налогового обязательства при консолидации зависимого предприятия	—	(765)
Непризнанный отложенный налоговый актив по некоторым зависимым предприятиям	—	1,242
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, по обесценению	—	828
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, по списанию сомнительных долгов	—	225
Налоговый эффект от прочих расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	433	541
Итого расход/(доход) по налогу на прибыль	1,247	(4,486)

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

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

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Консоли- дация дочерних предприятий	Остаток на 31 декабря
2009					
Отложенные налоговые активы	5,269	(1,311)	1,022	—	4,980
Расходы будущих периодов	718	—	(18)	—	700
Обязательства по вознаграждению работников	506	—	4	—	510
Обязательства по деривативам	1,448	(1,311)	—	—	137
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	705	—	(107)	—	598
Обязательства по финансовой аренде	199	—	4	—	203
Торговая и прочая дебиторская задолженность	283	—	73	—	356
Отложенные налоговые убытки	1,101	—	1,291	—	2,392
Прочее	309	—	(225)	—	84
Отложенные налоговые обязательства	(18,832)	—	(407)	(238)	(19,477)
Основные средства	(18,249)	—	(385)	(238)	(18,872)
Инвестиции	(246)	—	(125)	—	(371)
Прочее	(337)	—	103	—	(234)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(13,563)	(1,311)	615	(238)	(14,497)
2008					
Отложенные налоговые активы	2,358	1,096	1,364	451	5,269
Расходы будущих периодов	623	—	90	5	718
Обязательства по вознаграждению работников	331	—	125	50	506
Обязательства по деривативам	323	1,096	29	—	1,448
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	252	—	360	93	705
Обязательства по финансовой аренде	246	—	(56)	9	199
Торговая и прочая дебиторская задолженность	157	—	(4)	130	283
Отложенные налоговые убытки	—	—	1,101	—	1,101
Прочее	426	—	(281)	164	309
Отложенные налоговые обязательства	(7,583)	—	5,417	(16,666)	(18,832)
Основные средства	(5,962)	—	4,026	(16,313)	(18,249)
Инвестиции	(1,375)	—	1,375	(246)	(246)
Прочее	(246)	—	16	(107)	(337)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(5,225)	1,096	6,781	(16,215)	(13,563)

По временным разницам, относящимся к инвестициям в дочерние предприятия и равным 33,684 млн. руб. (31 декабря 2008 года – 30,917 млн. руб.), отложенный налог не возникает.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

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

	2009	2008
Отложенные налоговые активы	2,120	4,693
Отложенные налоговые обязательства	(16,617)	(18,256)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,497)	(13,563)

25. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают конечных бенефициаров, зависимые предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем тех же лиц, что и Группа. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают со связанными сторонами различные договоры на покупку, продажу или оказание услуг. Операции со связанными сторонами не всегда осуществляются на условиях, которые используются в операциях со сторонами, не связанными с Группой.

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами, не раскрытая в других разделах данной консолидированной финансовой отчетности:

	2009			2008		
	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого
Выручка от реализации	12,263	141	12,404	12,161	331	12,492
Приобретение угля	—	—	—	—	711	711
Приобретение электроэнергии	423	—	423	437	—	437
Списание сомнительных долгов	—	—	—	—	700	700
Прочие приобретения	—	102	102	—	272	272
Прочие доходы, нетто	—	—	—	—	(233)	(233)

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

	2009	2008
Начисления по схеме мотивации	411	286
Зарботная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения	277	408
Итого	688	694

Сумма начислений по схеме мотивации на 31 декабря 2009 года составила 833 млн. руб. (31 декабря 2008 – 422 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

	2009			2008		
	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	26	26	395	—	395
Денежные средства и их эквиваленты	—	249	249	—	690	690
Краткосрочные кредиты и займы	—	7,380	7,380	—	—	—

26. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Заклученные контракты	453	459
Незаклученные контракты	23,292	36,519
Итого	23,745	36,978

Инвестиционные обязательства, в основном, относятся к строительству новых генерирующих мощностей в Кузбассэнерго и ТТК-13. Размер капитальных обязательств, по которым еще не были заключены контракты, представляют собой оценку менеджментом стоимости строительства данных объектов.

Группа планирует финансировать будущие обязательства за счет собственных средств и будущих займов.

Операционная аренда. Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, в основном, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды. Платежи Группы рассчитываются на основе общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Срок действия договоров операционной аренды истекает в разные годы до 2052 года. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды земельных участков представлены следующим образом:

В течение первого года	1,173	927
В течение второго года	414	183
В течение периода с третьего по пятый год	954	525
В последующие годы	2,249	1,274
Итого	4,790	2,909

Социальные обязательства. Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на жителей территорий расположения предприятий. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что резервы по налоговым обязательствам созданы в достаточном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Охрана окружающей среды. Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионах деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации. За последнее десятилетие в Российской Федерации произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой.

Кроме того, практически все приватизационные сделки начала 1990-х годов в Российской Федерации были осуществлены с теми или иными нарушениями. При этом даже самая незначительная ошибка в приватизационных документах может быть использована для того, чтобы оспорить действительность приватизационной сделки в целом и, таким образом, права собственности на имущество, приобретенное в результате приватизации.

Стабильность и развитие бизнеса Группы будет зависеть от способности Правительства Российской Федерации провести судебную и другие реформы.

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и ориентирована на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных видов рисков.

Комитет по рискам, заседающий на ежемесячной основе, и централизованный отдел по управлению денежными средствами (казначейство Группы) осуществляют работу по управлению рисками в соответствии с принципами и правилами, утвержденными Советом директоров. Совет директоров утверждает принципы общего управления рисками, а также политику по ряду конкретных вопросов, таких как валютный риск, риск ставки процента, кредитный риск, использование производных и непроизводных финансовых инструментов.

28.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения в рыночных показателях, таких как курсы валют, процентные ставки и цены на акции, отрицательно повлияют на финансовый результат Группы или на справедливую стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является поддержание влияния рыночных изменений на Группу в приемлемых пределах, одновременно оптимизируя доход по риску.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Значительная часть выручки Группы номинирована в долларах США, в то время как основные расходы Группы номинированы в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на прибыли от основной деятельности. Чтобы устранить отрицательный эффект от снижения курса доллара США к рублю, Группа заключает договоры на продажу валюты с отсрочкой исполнения на сумму ожидаемой выручки от реализации, номинированной в долларах США.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте представлены ниже:

	2009			2008		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Оборотные активы	14,027	302	14,329	10,020	556	10,576
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3,282	302	3,584	2,347	556	2,903
Прочая дебиторская задолженность	—	—	—	735	—	735
Деривативы к получению	290	—	290	—	—	—
Денежные средства и их эквиваленты	10,455	—	10,455	6,938	—	6,938
Долгосрочные обязательства	(34,275)	(2,928)	(37,203)	(37,870)	(11,185)	(49,055)
Долгосрочные кредиты и займы	(34,275)	(2,928)	(37,203)	(37,870)	(11,185)	(49,055)
Краткосрочные обязательства	(53,468)	(1,766)	(55,234)	(33,997)	(242)	(34,239)
Краткосрочные кредиты и займы	(44,032)	(346)	(44,378)	(19,211)	(22)	(19,233)
Обязательства по деривативам	(1,296)	—	(1,296)	(8,553)	—	(8,553)
Торговая кредиторская задолженность и начисления	(945)	(1,372)	(2,317)	(1,560)	(136)	(1,696)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(6,861)	—	(6,861)	(3,973)	—	(3,973)
Прочая кредиторская задолженность	(334)	(48)	(382)	(700)	(84)	(784)
Итого чистые обязательства	(73,716)	(4,392)	(78,108)	(61,847)	(10,871)	(72,718)

* Статья «Прочее», в основном, включает евро, швейцарские франки и английские фунты стерлингов.

Увеличение/уменьшение курсов валют на 10% на отчетную дату повлекли бы следующее уменьшение/увеличение капитала и чистой прибыли за год.

	2009			2008		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Капитал	7,372	439	7,811	6,185	1,087	7,272
Чистая прибыль за год	7,502	439	7,941	5,330	1,087	6,417

Данный анализ предполагает неизменность всех прочих переменных, в частности, процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Риск процентных ставок Группы связан, в основном, с долгосрочными займами и кредитами. Займы и кредиты Группы с плавающей процентной ставкой, в основном, деноминированы в долларах США. Займы и кредиты с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния процентной ставки на потоки денежных средств. Группа отслеживает данный риск и управляет им путем заключения процентных свопов с фиксированной процентной ставкой. Экономический эффект таких свопов заключается в конвертировании займов с плавающей процентной ставкой в займы с фиксированной процентной ставкой.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	2009	2008
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Долгосрочные займы выданные	99	189
Краткосрочные займы выданные	138	920
Депозиты	8,314	10,967
Долгосрочные кредиты и займы	(28,836)	(31,235)
Краткосрочные кредиты и займы	(32,942)	(16,596)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(6,861)	(5,932)
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(14,190)	(19,137)
Краткосрочные кредиты и займы	(14,281)	(12,278)
Итого чистые обязательства	(88,559)	(73,102)

На 31 декабря 2009 и 2008 годов риск изменения процентной ставки для большей части займов Группы с плавающей процентной ставкой застрахован процентными свопами, в связи с чем изменение процентных ставок на 31 декабря 2009 и 2008 годов не имело бы существенного влияния на чистую прибыль Группы за годы, закончившиеся на эти даты.

28.2. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большее количество контрагентов. Покупателями Группы являются международные и крупнейшие российские компании, и отгрузка этим покупателям в кредит производится только после выполнения всех процедур по утверждению кредитных лимитов.

На отчетную дату у Группы не было существенной концентрации кредитного риска. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости каждого из финансовых активов.

Группа не зависит от ограниченного количества покупателей. Продажи двадцати крупнейшим покупателям Группы представлены ниже:

	Количество покупателей	2009		2008	
		Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%
Крупнейший покупатель	1	794	6	713	7
Следующие 9 покупателей	9	3,143	23	2,981	28
Подитог	10	3,937	29	3,694	35
Следующие 10 покупателей	10	1,759	13	1,682	16
Подитог	20	5,696	42	5,376	51
Остальные покупатели		7,789	58	5,093	49
Итого		13,485	100	10,469	100

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

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

	2009		2008	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	9,683	—	8,945	—
Просроченная менее 3 месяцев	1,708	60	315	8
Просроченная от 3 до 6 месяцев	470	61	28	16
Просроченная от 6 до 12 месяцев	667	502	570	290
Просроченная больше года	957	763	611	611
Итого	13,485	1,386	10,469	925

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

	2009	2008
На начало года	925	330
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	733	226
Списание сомнительных долгов	(120)	(88)
Восстановление сомнительных долгов	(152)	(75)
Консолидация Кузбассэнерго и ТГК-13 (см. примечание 31)	—	532
На конец года	1,386	925

28.3. Риск ликвидности

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

В течение 2008 и 2009 годов рынки капитала были крайне волатильными, с недостаточной доступностью финансирования, ростом процентных ставок и значительными колебаниями курса российского рубля по отношению к доллару США и евро. Несмотря на меры по стабилизации, предпринимаемые правительствами разных стран, ситуация на рынке продолжает быть нестабильной.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию. Руководство Группы ожидает, что основным источником ликвидности Группы в 2010 году будут поступления денежных средств от операционной деятельности, которые будут достаточны для обеспечения финансирования инвестиционных проектов Группы.

Руководство Группы считает, что Группа сможет привлечь дополнительное финансирование с целью рефинансирования существующих краткосрочных средств. В частности, после отчетной даты Группа договорилась о возможности привлечения долгосрочного финансирования на сумму более 400 млн. долларов США с ведущими международными банками. Хотя получение данных средств зависит от заключения фактических сделок, руководство Группы уверено, что финансирование будет получено.

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий, доступный остаток по которым на 31 декабря 2009 года составлял 27,141 млн. руб. (31 декабря 2008 – 17,560 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Финансовые обязательства Группы и обязательства по деривативам, погашаемые нетто, представлены ниже по периодам погашения:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Подлежащие погашению в течение первого года	Подлежащие погашению в течение второго года	Подлежащие погашению в последующие годы
Остаток на 31 декабря 2009					
Долгосрочные кредиты и займы	43,026	43,063	—	14,172	28,891
Краткосрочные кредиты и займы	47,223	47,431	47,431	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	1,296	1,296	1,296	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,025	7,025	7,025	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	6,861	6,861	6,861	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,432	2,432	2,432	—	—
Итого	107,863	108,108	65,045	14,172	28,891
Остаток на 31 декабря 2008					
Долгосрочные кредиты и займы	50,372	50,521	—	30,098	20,423
Краткосрочные кредиты и займы	28,874	28,952	28,952	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	8,553	8,553	8,553	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	9,947	9,947	9,947	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	11,632	11,632	11,632	—	—
Прочая кредиторская задолженность	1,909	1,909	1,909	—	—
Итого	111,287	111,514	60,993	30,098	20,423

28.4. Риск управления капиталом

Основной целью Группы в отношении риска управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы в обозримом будущем с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа определяет капитал как акционерный капитал. В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Общая стратегия Группы на 2009 год не изменилась по сравнению с предыдущими годами.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации или с использованием других применимых методов оценки. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов справедливая стоимость финансовых инструментов, где могла быть определена, существенно не отличалась от текущей учетной стоимости таких финансовых инструментов, за исключением синдицированного кредита на сумму 800 млн. долл. США, справедливая стоимость которого на 31 декабря 2009 года, определенная путем использования метода дисконтирования денежных потоков, была равна 19,686 млн. руб. (балансовая стоимость – 20,820 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

30. ИНВЕСТИЦИИ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по стране регистрации	Вид деятельности	2009	2008
Российская Федерация			
Кемерово			
ОАО «СУЭК-Кузбасс»	Добыча угля	99%	98%
ОАО «Кузбассэнерго» (см. примечание 31)	Производство и реализация энергии и мощности	57%	49%
Красноярск/Чита/Бурятия			
ОАО «СУЭК-Красноярск»	Добыча угля	98%	96%
ОАО «Енисейская ТГК (ТГК-13)» (см. примечание 31)	Производство и реализация энергии и мощности	63%	49%
ОАО «Разрез Тугтуйский»	Добыча угля	100%	100%
ОАО «Разрез Харанорский»	Добыча угля	100%	100%
Хакасия			
ООО «СУЭК-Хакасия»	Добыча угля	100%	100%
Дальний Восток			
ОАО «Приморскуголь»	Добыча угля	94%	85%
ОАО «Ургалуголь»	Добыча угля	92%	74%
ООО «Дальтрансуголь»	Портовые услуги	100%	100%
Швейцария			
СУЭК АГ	Реализация угля на экспорт	100%	100%

Приобретение акций дочерних компаний. В январе 2009 года Компания приобрела 60% акций ОАО «Шахта Комсомолец» у компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД за 1,300 млн. руб. Сделка является приобретением компании, находившейся под общим контролем.

В декабре 2009 Компания приобрела 7% акций Кузбассэнерго и 13% акций ТГК-13 у связанной стороны за 7,450 млн. руб.

Залог акций дочерних предприятий. На 31 декабря 2009 года 50% акций Кузбассэнерго и 50% акций ТГК-13 было заложено в качестве обеспечения по кредиту, предоставленному Компании. На 31 декабря 2008 года 49% акций Кузбассэнерго и 43% акций ТГК-13 было заложено в качестве обеспечения по кредиту, предоставленному компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД.

На 31 декабря 2009 года 45% акций ОАО «СУЭК-Красноярск», 44% акций ОАО «СУЭК-Кузбасс», 70% акций ОАО «Приморскуголь» и 100% акций ООО «Дальтрансуголь» были заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Компании (31 декабря 2008 – ноль).

Опционы на акции Кузбассэнерго и ТГК-13. На 31 декабря 2009 года Компанией было заключено несколько опционных соглашений с третьими сторонами на приобретение 5% акций Кузбассэнерго и 13% акций ТГК-13 (31 декабря 2008 года – 2% акций Кузбассэнерго и 12% акций ТГК-13). В соответствии с сутью соглашений данные опционы на отчетную дату были отражены как уменьшение доли миноритариев в Кузбассэнерго и ТГК-13 и увеличение кредиторской задолженности на всю сумму соглашений в 6,861 млн. руб., как если бы они были исполнены (31 декабря 2008 года – 5,932 млн. руб.). На дату подписания отчетности некоторые из данных опционов были исполнены (см. примечание 32).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

31. КОНСОЛИДАЦИЯ КУЗБАССЭНЕРГО И ТГК-13

В феврале и марте 2008 года Компания приобрела 5,7% акций Кузбассэнерго за 3,080 млн. руб., увеличив свою долю до 49,7%.

1 июля 2008 года была завершена корпоративная реорганизация РАО «ЕЭС России» («РАО ЕЭС»), в результате которой оно было ликвидировано. Доли владения РАО ЕЭС в его дочерних предприятиях, включая долю в Кузбассэнерго, были распределены среди акционеров РАО ЕЭС пропорционально их доле в нем до реорганизации. В результате Компания стала единственным крупным акционером Кузбассэнерго. На основании этого руководство считает, что Компания фактически контролирует деятельность Кузбассэнерго. После установления контроля Кузбассэнерго было консолидировано с 1 июля 2008.

В январе 2009 года Компания приобрела 15% акций ТГК-13 у своей материнской компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД за 4,400 млн. руб., увеличив свою долю до 49,9%. В результате Компания стала единственным крупным акционером ТГК-13. На основании этого руководство считает, что Компания фактически контролирует деятельность ТГК-13.

Ввиду того, что приобретение ТГК-13 представляет собой приобретение компании, находившейся под общим контролем, в консолидированную финансовую отчетность Группы внесены ретроспективные изменения, чтобы отразить приобретение компании, как если бы оно случилось 1 июля 2008 года, когда она была консолидирована компанией ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД.

Справедливая стоимость активов и обязательств Кузбассэнерго и ТГК-13 на дату консолидации представлена ниже:

	Кузбассэнерго	ТГК-13
Активы	51,277	44,337
Основные средства	43,077	37,373
Инвестиции в зависимое предприятие	—	1,378
Other non-current assets	106	755
Товарно-материальные запасы	1,800	630
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,061	1,269
Налоги к возмещению	661	461
Денежные средства и их эквиваленты	3,572	2,471
Обязательства	10,108	9,564
Долгосрочные кредиты и займы	318	1
Отложенные налоговые обязательства	6,681	6,874
Прочие долгосрочные обязательства	482	168
Краткосрочные кредиты и займы	315	1,228
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,415	1,075
Налоговые обязательства	897	218
Чистые активы	41,169	34,773
За вычетом: доля миноритариев в чистых активах	20,712	17,308
Доля Компании в чистых активах	20,457	17,465
Плюс: гудвилл	1,316	550
Общая сумма инвестиций	21,773	18,015
За вычетом: балансовая стоимость, отраженная на дату консолидации как инвестиция в зависимое предприятие	16,798	11,407
За вычетом: денежное вознаграждение	—	4,400
Увеличение/(уменьшение) добавочного капитала	4,975	2,208

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Кузбассэнерго и ТГК-13 непосредственно перед приобретением была приблизительно равна их справедливой стоимости, за исключением основных средств, балансовая стоимость которых составляла 28,165 млн. руб. и 30,178 млн. руб. соответственно.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Если бы консолидация Кузбассэнерго и ТТК-13 произошла 1 января 2008 года, то консолидированная выручка и чистый убыток Группы за 2008 год были бы равны 130,984 млн. руб. и 11,631 млн. руб. соответственно.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение акций ТТК-13. В марте 2010 года Компания исполнила опционные соглашения по приобретению 11% акций ТТК-13 за 3,971 млн. руб.

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

СУЭК

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимых аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет преимущественную силу.

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

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 837 4477
+7 (495) 837 4400/88
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

для акционеров
Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания»

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и примечаний, включающих краткое изложение основных положений учетной политики и другую поясняющую информацию.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за те внутренние контроли, которые руководство считает необходимыми для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом аудиторского суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
2 марта 2011 года

ЗАО «КПМГ», созданная, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Entity LLP, «данная независимая фирма КПМГ», входящая в ассоциацию KPMG Independent Member Organization («KPMG Independent»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

СУЭК

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	2010	2009
Выручка от реализации	6	165,244	148,980
Себестоимость реализованной продукции	7	140,369	129,377
Валовая прибыль		24,875	19,603
Коммерческие и административные расходы	8	4,625	4,546
Прочие расходы, нетто	9	2,786	920
Прибыль от операционной деятельности		17,464	14,137
Финансовые расходы	10	6,544	8,267
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	12	(854)	(685)
Убыток/(прибыль) от продаж и обеспечения инвестиций		223	(1,016)
Убыток от курсовых расниц		386	2,692
Прибыль до налогообложения		11,165	4,879
Расход по налогу на прибыль			
Текущий налог на прибыль		2,012	1,862
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль		101	(615)
Итого расход по налогу на прибыль	24	2,113	1,247
Чистая прибыль за год		9,052	3,632
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		8,418	3,180
Миноритарным акционерам		634	452
Чистая прибыль за год		9,052	3,632
Прочий совокупный (расход)/доход			
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков за вычетом отложенного налога	16	(2,722)	1,881
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках за вычетом отложенного налога	16	1,194	4,740
Актуарные убытки	21	(193)	(333)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога		125	1,050
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации		(4)	(43)
Итого прочий совокупный (расход)/доход		(1,600)	7,295
Совокупный доход за год		7,452	10,927
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в рублях)	19	33	12

В. В. Рашевский
Генеральный директор

В. В. Преображенский
Главный финансовый директор

28 февраля 2011

Консолидированный отчет о совокупном доходе необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 44, являющихся ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря

в миллионах рублей

	Примечания	2010	2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		170,054	171,750
Основные средства	11	165,066	163,663
Инвестиции в зависимые предприятия	12	1,408	2,186
Прочие внеоборотные активы		1,811	3,781
Отложенные налоговые активы	24	1,769	2,120
Оборотные активы		42,918	45,189
Товарно-материальные запасы	13	11,704	11,155
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	17,994	16,054
Налоги к возмещению	15	4,796	4,494
Деривативы к получению	16	167	290
Денежные средства и их эквиваленты	17	8,257	13,196
Итого активы		212,972	216,939
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал		69,625	72,045
Акционерный капитал	18	1	1
Добавочный капитал		23,089	20,539
Резерв по операциям хеджирования	16	(2,145)	(617)
Накопленная прибыль		35,375	27,133
Принадлежащий акционерам материнской компании		56,320	47,056
Доля миноритарных акционеров		13,305	24,989
Долгосрочные обязательства		89,914	63,928
Долгосрочные кредиты и займы	20	68,890	43,026
Отложенные налоговые обязательства	24	16,248	16,617
Прочие долгосрочные обязательства	21	4,776	4,285
Краткосрочные обязательства		53,433	80,966
Краткосрочные кредиты и займы	20	17,302	47,223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	29,942	28,643
Обязательства по деривативам	16	2,627	1,296
Налоговые обязательства	23	3,562	3,804
Итого акционерный капитал и обязательства		212,972	216,939

Консолидированный отчет о финансовом положении необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 44, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря

в миллионах рублей

	Примечания	2010	2009
Прибыль, до налогообложения		11,165	4,879
Корректировки к прибыли, до налогообложения на:			
Долю в прибыли зависимых предприятий	12	(854)	(685)
Убыток/(прибыль) от продажи и обесценения инвестиций		223	(1,016)
Амортизацию и обесценение основных средств	7	15,511	11,965
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	9	(196)	112
Финансовые расходы	10	6,544	8,267
Убыток от курсовых разниц		386	2,692
Расходы по сомнительным долгам		2,331	623
Прочее, нетто		(37)	(184)
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(475)	1,221
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4,200)	(1,168)
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению (кроме налога на прибыль)		(354)	951
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(277)	1,082
(Уменьшение)/увеличение налоговых обязательств (кроме обязательств по налогу на прибыль)		(639)	453
Денежные средства, полученные от операций, нетто		29,128	29,192
Проценты уплаченные		(6,120)	(8,654)
Налог на прибыль уплаченный		(1,776)	(815)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		21,232	19,723
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(19,213)	(14,861)
Приобретение долгосрочных инвестиций		—	(1,241)
Проценты полученные		364	590
Дивиденды полученные		31	69
Поступления от выбытия долгосрочных инвестиций		6,377	2,075
Поступления от выбытия основных средств		1,773	152
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(10,668)	(13,216)
Финансовая деятельность			
Выкуп акций у неконтролирующих акционеров		(11,018)	(15,887)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		61,886	35,380
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(48,079)	(33,613)
(Погашение)/привлечение краткосрочных кредитов и займов, нетто		(18,097)	5,965
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам		(240)	(251)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(15,548)	(8,406)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		45	246
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(4,939)	(1,653)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	13,196	14,849
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	8,257	13,196

Консолидированный отчет о движении денежных средств необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 44, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей

	Привлечение	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резервы по оценкам задерживания	Начисленная прибыль	Прибыль от переоценки материальных компаний	Вексели и прочие активы	Итого
Остаток на 31 декабря 2008 года		1	28,539	(7,288)	23,279	36,581	35,358	71,309
Чистая прибыль за год		—	—	—	5,180	3,188	452	3,632
Эффективная часть изменений справедливой стоимости инструментов задерживания денежных потоков		—	—	1,881	—	1,881	—	1,881
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов задерживания денежных потоков в отчете о прибылях и убытках		—	—	4,700	—	4,748	—	4,749
Актурные убытки		—	—	—	(333)	(333)	—	(333)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, выходящих в наличные для продажи		—	—	—	1,858	1,858	—	1,859
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации		—	—	—	(43)	(43)	—	(43)
Итого совокупный доход за год		—	—	6,621	3,854	19,475	452	19,927
Приобретение акций дочерних предприятий		—	—	—	—	—	(10,556)	(10,556)
Дивиденды контролирующим компаниям		—	—	—	—	—	(265)	(265)
Остаток на 31 декабря 2009 года		1	28,539	(617)	27,133	47,056	24,989	72,845
Чистая прибыль за год		—	—	—	8,418	8,418	634	9,052
Эффективная часть изменений справедливой стоимости инструментов задерживания денежных потоков		—	—	(2,722)	—	(2,722)	—	(2,722)
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов задерживания денежных потоков в отчете о прибылях и убытках		—	—	1,194	—	1,194	—	1,194
Актурные убытки		—	—	—	(193)	(193)	—	(193)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, выходящих в наличные для продажи		—	—	—	125	125	—	125
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации		—	—	—	(4)	(4)	—	(4)
Итого совокупный (чистый) доход за год		—	—	(1,528)	8,246	6,818	634	7,452
Приобретение акций дочерних предприятий	30	—	118	—	(104)	14	(12,648)	(12,624)
Выбытие ОАО «Байкальский ГЭС»	12	—	2,452	—	—	2,452	578	3,092
Дивиденды контролирующим компаниям		—	—	—	—	—	(290)	(290)
Остаток на 31 декабря 2010 года		1	23,089	(2,145)	35,375	56,226	13,385	69,625

Консолидированный отчет об изменениях в капитале необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 44, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В миллионах рублей, если не указано иное

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания и ее основная деятельность. Открытое акционерное общество «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» («СУЭК» или «Компания») было создано 1 декабря 1999 года и зарегистрировано в Российской Федерации 14 марта 2000 года с наименованием Открытое акционерное общество «Республиканский отраслевой союз по сбыту и производству угольной продукции». 19 декабря 2002 года было принято решение о переименовании Компании в СУЭК, данное решение было зарегистрировано 20 декабря 2002 года.

До 2004 года СУЭК осуществлял торговлю углем. В 2004 году акционерами был начат процесс создания холдинговой компании и консолидации угольных активов, в результате чего фокус деятельности Компании переместился с торговли углем на добычу и реализацию угля. Приобретение активов совершалось с предварительного согласия Федеральной антимонопольной службы России.

Начиная с 2004 года Компания также приобрела значительные пакеты акций обществ электроэнергетики в регионах добычи угля.

В декабре 2004 года для поддержания роста экспортных продаж Компания создала компанию СУЭК АГ, которая занимается реализацией угля на экспорт.

СУЭК является дочерним предприятием холдинговой компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД, зарегистрированной в Республике Кипр. Основными конечными бенефициарами ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД, на 49% каждый, являются господа Андрей Мельниченко и Сергей Попов. СУЭК расположен по адресу: 109028, Россия, Москва, Серебрянская набережная, дом 29.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, на дату применения МСФО 1 – «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», согласно которому предприятия могут оценить объекты основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, по справедливой стоимости и использовать ее в качестве стоимости, принимаемой к учету. Оценка справедливой стоимости основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, проводилась Группой по состоянию на 1 января 2005 года, и данная оценка была принята в качестве предполагаемой стоимости этих активов; и
- оценки производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, за исключением иностранных дочерних предприятий, является российский рубль (руб.). Следующие обменные курсы иностранных валют к российскому рублю действовали на 31 декабря и в течение года, закончившегося на эту дату (в рублях):

	2010		2009	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на конец года	30.4769	40.3331	30.2442	43.3883
Среднегодовой курс	30.3692	44.2980	31.7231	44.1299

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций.

- МСФО 3 (Пересмотренный) – «Объединение бизнеса» (2008) («пересмотренный МСФО 3»). Начиная с 1 января 2010 года Группа применила пересмотренный МСФО 3, который вводит ряд изменений:

 - расширено определение бизнеса;
 - условное возмещение оценивается по справедливой стоимости;
 - затраты, связанные с осуществлением сделки по приобретению, относятся на расходы, за исключением расходов, связанных с привлечением финансирования;
 - существовавшая ранее доля в приобретаемой компании оценивается по справедливой стоимости; и
 - неконтролирующие доли (доли миноритарных акционеров) оцениваются либо по справедливой стоимости, либо по доле в чистых активах приобретаемой компании, отдельно для каждой сделки по приобретению при поэтапном приобретении.

Применение пересмотренного МСФО 3 окажет соответствующее влияние на учет операций по объединению бизнеса в будущем.
- МСБУ 27 (Измененный) – «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (2008) («измененный МСБУ 27»). Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСБУ 27, который требует, чтобы все изменения доли участия Группы в дочернем предприятии, которые не приводят к утрате контроля над этим дочерним предприятием, отражались в учете как операции с собственным капиталом. В случае, когда Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, любая оставшаяся часть инвестиции в это бывшее дочернее предприятие переоценивается до справедливой стоимости, а возникающие при этом прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка за период. Приобретение доли миноритариев, имевшее место после применения измененного МСБУ 27, привело к признанию в собственном капитале чистого дохода в сумме 14 млн. руб.
- МСБУ 7 (Измененный) – «Отчет о движении денежных средств». Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСБУ 7, который требует, чтобы денежные потоки, возникающие в результате изменения структуры владения дочерними компаниями и не приводящие к потере контроля, классифицировались как денежные средства от финансовой деятельности. Применение данного изменения привело к реклассификации денежных средств, направленных на выкуп акций, из инвестиционной деятельности в финансовую в сумме 15,887 млн. руб. в 2009 году.
- МСБУ 39 (Измененный) – «Финансовые инструменты: признание и оценка – Допустимые объекты хеджирования». Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСБУ 39, который разъясняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Применение измененного МСБУ 39 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Компания уже соблюдала требования измененного стандарта.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В миллионах рублей, если не указано иное

- МСБУ 17 (Измененный) – "Аренда". Начиная с 1 января 2010 года Группа применила измененный МСБУ 17, который отменяет существовавшее ранее исключение, позволявшее квалифицировать аренду земли в качестве операционной аренды вне зависимости от ее срока. Измененный стандарт требует, чтобы в отношении всех существующих договоров аренды земли была рассмотрена необходимость изменения классификации. На 1 января 2010 года Группа рассмотрела необходимость изменения классификации по всем существующим договорам аренды земли, в результате чего было выявлено, что они не соответствуют критериям признания в качестве финансовой аренды, и классификация договоров осталась неизменной (см. примечание 26).

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

- МСБУ 24 (Пересмотренный) – «Операции со связанными сторонами» (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2011 года с ретроспективным применением) («пересмотренный МСБУ 24») вносит некоторые изменения в отношении раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами, в частности, с связанными предприятиями материнской компании. Пересмотренный стандарт окажет влияние на раскрытие операций со связанными сторонами в финансовой отчетности.
- МСФО 9 – «Финансовые инструменты» (обязателен для отчетного периода Группы, начинающегося 1 января 2013 года) должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Новый стандарт вводит значительное количество изменений в учет финансовых инструментов, и он, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта.

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

- состоянием российской и мировой экономики;
- спросом и предложением на локальных и международных рынках, а также ожиданиями в отношении изменения спроса и предложения в будущем;
- ростом или спадом промышленности с большим спросом на энергетические угли, такой как энергогенерация;
- аномально теплыми или холодными температурами или другими климатическими условиями;
- доступностью и ценами на альтернативное топливо;
- удаленностью от потребителя, наличием и стоимостью транспортировки, и
- российским и международным законодательным регулированием и налогообложением.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

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

Считается, что контроль существует, когда Компания:

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

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

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

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

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, учитывается по исторической стоимости, активы и обязательства приобретенной компании по консолидированной финансовой отчетности предыдущей материнской компании объединяются с активами и обязательствами Группы.

В консолидированную финансовую отчетность Группы вносятся ретроспективные изменения, чтобы отразить приобретение компании, как если бы оно случилось в начале первого периода, включенного в отчетность, при условии наличия общего контроля на эту дату. Если такое приобретение произошло за счет дополнительного выпуска акций, то уставный капитал пересчитывается, чтобы отразить эффект объединения, основываясь на коэффициенте обмена акций на дату приобретения. Разница между ценой приобретения и приобретенными чистыми активами учитывается как добавочный капитал.

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

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

Зависимые предприятия. Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует, вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, и в котором она владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в той степени, в какой Группа берет на себя обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

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

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в уставном капитале зависимых предприятий.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте учитываются по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в российские рубли по курсу на дату составления баланса. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Функциональной валютой торговых дочерних предприятий является доллар США. Финансовая отчетность торговых дочерних предприятий переводится из долларов США в рубли в соответствии с требованиями стандарта МСБУ 21 «Влияние изменений обменных курсов иностранной валюты» следующим образом:

- все активы и обязательства, как монетарные так и немонетарные, переводятся по обменному курсу на каждую отчетную дату;
- все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о прибылях и убытках переводятся по среднемесячному обменному курсу за представленные годы;
- результирующая курсовая разница включается в капитал и раскрывается отдельно; и
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного года переводятся по обменным курсам на соответствующие даты. Все статьи отчета о движении денежных средств переводятся по среднемесячному обменному курсу за представленные годы. Результирующая курсовая разница представляется как эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты.

3.3. Основные средства

База определения текущей стоимости основных средств.

Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005. Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005 года, были оценены независимым сертифицированным профессиональным оценщиком. Базой для оценки основных средств являлась их справедливая стоимость, определяемая как стоимость, по которой они могут быть приобретены путем совершения коммерческой операции между осведомленными независимыми сторонами. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась по их рыночной стоимости.

В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости, которая определяется как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Затем стоимость восстановления основных средств была скорректирована на физический, технологический и экономический износ для приведения к справедливой стоимости.

Полученная справедливая оценка была принята в качестве условно-первоначальной стоимости объектов основных средств в соответствии с положениями МСФО 1.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года. Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года, учитываются по остаточной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, включает стоимость израсходованных материалов, прямых расходов по оплате труда, соответствующую сумму накладных расходов и соответствующие капитализированные расходы по кредитам и займам. Если объект основных средств состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на замену компонента основных средств, учитываемого отдельно, включается в стоимость замещаемого компонента. Последующие расходы включаются в стоимость основного средства, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования соответствующего основного средства. Прочие расходы, включая затраты на ремонт, признаются в составе отчета о прибылях и убытках в момент возникновения.

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

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

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

Расчет остатка полезного срока службы регулярно производится для всех материальных основных средств, при этом изменение сроков службы основных объектов осуществляется регулярно.

Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

• Права на добычу полезных ископаемых	5 – 244 года
• Здания, сооружения и вспомогательное оборудование	15 – 44 года
• Производственное оборудование и транспорт	4 – 15 лет

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

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

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

3.4. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Обесценение

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или полезной стоимости актива. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или генерирующей единицы оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках.

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

3.6. Расходы на геолого-разведочные работы

Расходы на предварительную геологоразведку признаются расходами текущего периода.

Расходы на геологоразведочные работы (геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ) капитализируются в составе активов разведки и оценки отдельно по каждому проекту до определения технического и экономического обоснования проекта. Технико-экономическое обоснование добычи угля считается осуществленным, когда подтверждено существование доказанных запасов угля. В этом случае нерезультативные затраты немедленно относятся на прибыли и убытки.

3.7. Товарно-материальные запасы

Уголь. Уголь отражается по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации равна предполагаемой цене реализации в ходе операционной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на реализацию.

Производственная себестоимость включает расходы на добычу и обогащение, а также расходы на транспортировку до места реализации.

Запасы и материалы. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенной стоимости, включая расходы по приобретению и приведению их в нынешнее местонахождение и состояние.

3.8. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты. Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В миллионах рублей, если не указано иное

Группа признает займы выданные, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы (включая финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента.

Финансовый актив списывается, когда истекают контрактные права на получения будущих экономических выгод или если Группа передает права получения будущих экономических выгод вместе со всеми рисками и выгодами, связанными с правом собственности на финансовый актив. Любое возмещение, получаемое в результате передачи финансового актива, созданного или удерживаемого Группой, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые инструменты Группы представлены следующими категориями: финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы для продажи.

Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках включают финансовые активы либо предназначенные для торговли, либо предназначенные для признания изменения справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Финансовый актив в момент принятия к учету может быть классифицирован как финансовый актив по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если Группа контролирует указанную инвестицию и принимает решения по покупке или продаже, основываясь на справедливой стоимости в соответствии с существующей политикой Группы по управлению рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании прямые расходы по совершению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках учитываются по справедливой стоимости, а возникающие прибыли и убытки включаются в отчет о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Если у группы есть намерения и возможность удерживать долговые ценные бумаги до погашения, такой актив классифицируется как удерживаемый до погашения. Стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии инвестиции, удерживаемые до погашения отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Продажа или реклассификация существенной суммы инвестиций, удерживаемой до погашения, до даты погашения приводит к необходимости реклассификации инвестиций, удерживаемой до погашения, в инвестицию для продажи и не дает Группе признавать в течение трех ближайших лет эту инвестицию, как удерживаемую до погашения.

Кредиты и займы полученные. Кредиты и займы полученные представляют собой финансовые активы с фиксированными или установленными платежами, и не котируются на открытом рынке. Такие активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой являются суммы поступивших денежных средств за вычетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, применяя метод эффективной ставки. Кредиты и займы включают также торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Банковские овердрафты выплачиваются по требованию и формируют часть политики по управлению денежными средствами, представляя собой актив, который отражается как денежный эквивалент в целях отчета о движении денежных средств.

Инвестиции для продажи. Инвестиции для продажи представляют собой непроемкие финансовые инструменты, которые рассматриваются как предназначенные для продажи и не относятся ни к одной из вышеперечисленных категорий. Инвестиции в долевые ценные бумаги и определенные виды долговых ценных бумаг классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи. Такие активы первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии активы оцениваются по справедливой стоимости с признанием сумм переоценки, отличных от обесценения и курсовых разниц, в прочем совокупном доходе, и раскрываемых в составе капитала. В случае списания или обесценения инвестиций, накопленная сумма переоценки в составе прочего совокупного дохода признается в отчете о прибылях и убытках.

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

Нпроемкие финансовые обязательства. Группа признает долговые финансовые обязательства на дату возникновения обязательства. Все прочие финансовые обязательства (включая финансовые обязательства по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента. Финансовое обязательство перестает признаваться, когда истекают контрактные права.

Нпроемкие финансовые обязательства Группы представлены следующими видами: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые обязательства, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Проемкие финансовые инструменты. Группа применяет ряд проемких финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения цен на уголь, валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском изменения стоимости фрахта. Деривативы не применяются для перепродажи или в спекулятивных целях. Все деривативы признаются на балансе по справедливой стоимости.

Проемкие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего контракта; впоследствии требуется их переоценка до справедливой стоимости. Метод признания определенного таким образом дохода или убытка зависит от того, классифицируется ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования, и от характера хеджируемой статьи. Группа классифицирует некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков).

При заключении сделки Группа документирует связь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также задачи и стратегию управления рисками для осуществления различных операций хеджирования. Кроме того, как при открытии операции хеджирования, так и впоследствии, на регулярной основе, Группа документирует факторы, позволяющие оценить, являются ли производные инструменты, использованные в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете изменений потоков денежных средств хеджируемых статей.

Эффективная часть изменения справедливой стоимости деривативов, предназначенных и классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признается в составе капитала. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Суммы, накопленные на счетах капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках в периоды признания хеджируемой статьи в отчете о прибылях и убытках (например, в момент осуществления прогнозируемой захеджированной продажи).

Если срок обращения инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан, либо более не удовлетворяет критериям применения специального порядка учета операций хеджирования, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенные к этому времени на капитал, остается на счетах капитала и признается в момент окончательного признания финансового результата прогнозируемой операции. Если прогнозируемая операция больше не ожидается, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенная напрямую на капитал, немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Изменения справедливой стоимости деривативов, не предназначенных и не классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение непроемких финансовых активов. Финансовый актив, который не оценивается по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, по состоянию на каждую отчетную дату анализируется на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива и данное обесценение может быть надежно оценено.

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

Займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения. Группа оценивает наличие признаков обесценения в отношении займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, как на уровне отдельного актива, так и на уровне группы активов. В отношении всех индивидуально существенных позиций займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения проводится тест на выявление специфических признаков обесценения. В случае если специфические признаки обесценения индивидуально существенных позиций займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения не выявлены, то все указанные позиции оцениваются на предмет обесценения в группе. Позиции займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, которые не являются индивидуально существенными, оцениваются на предмет обесценения в группах со схожими характеристиками рисков. При оценке совместного обесценения активов Группа применяет исторические тренды вероятности неблагоприятного исхода, оценивает время восстановления стоимости и сумму понесенного убытка, скорректированные на оценку руководством текущей экономической конъюнктуры.

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

Инвестиции для продажи. Убытки от обесценения инвестиций для продажи признаются путем реклассификации накопленных убытков из капитала в состав прибылей и убытков. Реклассифицируемый из капитала в состав прибылей и убытков убыток представляет собой разницу между стоимостью приобретения без учета фактических выплат и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом уже признанного в составе прибылей и убытков убытка от обесценения. Изменения в резерве на обесценение, образованном в связи с применением метода эффективной процентной ставки, отражаются как часть процентного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость инвестиции для продажи растет и рост стоимости может быть соотношен с событием, в результате которого был признан предшествовавший убыток от обесценения в составе прибылей и убытков, обесценение подлежит сторнированию с признанием суммы сторнирования в отчете о прибылях и убытках. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости инвестиций для продажи признается в составе совокупного дохода.

3.9. Резервы

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

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

3.10. Вознаграждения работникам

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

Схема мотивации. В соответствии с условиями схемы мотивации, бонусы начисляются в форме виртуальных опционов на покупку акций. Опционы не выдаются физически, вместо этого сотрудники получают право на бонусы, рассчитанные как эквивалент разницы в стоимости акций на дату начала схемы и стоимости акций на дату исполнения опционов. Виртуальные опционы на покупку акций и соответствующие начисления бонусов возникают в течение трех лет и теряют силу через пять лет после даты начала схемы для сотрудника. Резерв по бонусам признается в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения с соответствующим увеличением обязательства по ним. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату и на дату реализации опционов. Изменение в справедливой стоимости обязательств признается в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

3.11. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой выкупленные обыкновенные акции Компании, находящиеся во владении дочернего предприятия Группы, и отражаются в консолидированной отчетности как уменьшение капитала Компании.

3.12. Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между текущей стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право зачитывать текущие налоговые активы и текущие налоговые обязательства, если они относятся к одному и тому же налоговому органу, а также, если Группа планирует производить зачет текущих налоговых активов и обязательств.

3.13. Признание выручки

Выручка от реализации угольного сегмента представляет собой общую стоимость угля, поставленного покупателям, без учета налога на добавленную стоимость, и отражается при соблюдении всех следующих условий:

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения;
- Группа не сохранила ни возможность управления, которая обычно связана с владением, ни эффективный контроль над проданным;

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В миллионах рублей, если не указано иное

- сумма выручки может быть достоверно рассчитана;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности, и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть достоверно рассчитаны.

Реализация энергетического сегмента производится на регулируемом и нерегулируемом рынках. Выручка на регулируемом рынке основывается на применении тарифов, утверждаемых Федеральной тарифной службой (для реализации электроэнергии и мощности) и Региональной энергетической комиссией (для реализации теплоэнергии), без учета налога на добавленную стоимость и признается на ежемесячной основе, либо при отгрузке товаров и в момент оказания услуг, не относящихся к энергетике.

3.14. Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

3.15. Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер накопленной прибыли Группы, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовых отчетностей, составленных в соответствии с установленным законодательством, отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

3.16. Отложенные вскрышные расходы

При добыче угля открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы. Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения. Вскрышные расходы, понесенные после начала добычи открытым способом относятся на себестоимость угля, добытого в течение отчетного периода.

3.17. Резерв на рекультивацию

Резерв на рекультивацию включает резерв на вывод основных средств из эксплуатации, а также резерв на рекультивацию.

Резерв на рекультивацию признается, когда у Группы существует возникшее вследствие требования законодательства или вытекающее из деловой практики, текущее обязательство:

- по выводу основных средств из эксплуатации; и
- по возвращению земель в пригодное для дальнейшего использования состояние.

Сумма резерва на будущие расходы по рекультивации равна текущей стоимости ожидаемых будущих расходов для погашения данного обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущих цен, с учетом поправки на инфляцию.

Увеличение резерва в течение срока службы шахты или разреза в результате уменьшения дисконта с течением времени отражается в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В миллионах рублей, если не указано иное

Изменение резерва, который пересматривается на регулярной основе, связанное с новыми обстоятельствами, изменением законодательства, технологии, оценочной суммы обязательства или коэффициентов дисконтирования до налогообложения, отражается как увеличение стоимости соответствующих активов или как уменьшение стоимости актива в пределах его текущей стоимости; превышение признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

При расчете данного резерва не учитываются доходы от ожидаемого выбытия добывающих активов в конце срока службы шахты или разреза.

3.18. Возвратный лизинг

Группа участвует в операциях, которые подпадают под определение возвратного лизинга. Если в результате таких операций возникает обязательство по финансовой аренде, то превышение выручки от реализации имущества над его балансовой стоимостью на дату реализации относится к отложенным доходам и амортизируется в течение всего срока финансовой аренды.

3.19. Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, в отношении которых требуются значительные временные затраты на приведение их в состояние, пригодное для предполагаемого использования, прибавляются к стоимости таких активов, вплоть до момента готовности активов к предполагаемому использованию. Все остальные расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

3.20. Деловая репутация

Деловая репутация («гудвил»), возникающая при приобретении, отражается в составе активов и первоначально оценивается по стоимости, которая рассчитывается как превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения. Если в результате последующего перерасчета доля Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то сумма превышения признается в отчете о прибылях и убытках.

На дату первого применения МСФО Компания решила не менять отражение ранее существовавших объединений компаний.

Гудвил учитывается по стоимости за вычетом обесценения. Гудвил, относящийся к зависимым предприятиям, включается в балансовую стоимость инвестиций.

4. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

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

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

Как следствие, справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2010 года оценивалась с использованием планируемых денежных потоков. При этом методе оцениваются будущие чистые денежные потоки, ожидаемые от использования основных средств в процессе операционной деятельности, для определения возмещаемой стоимости активов.

Каждая генерирующая единица, определенная на основании местоположения шахт, разрезов и генерирующих станций, является наименьшей идентифицируемой группой активов, обеспечивающей поступлении денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других групп активов. При оценке возмещаемой стоимости каждой генерирующей единицы были применены следующие ключевые допущения:

- прогноз денежных средств основывался на 10-летнем прогнозе угольного и энергетического сегментов;
- объемы добычи прогнозировались на основании подтвержденных независимым оценщиком экономически-извлекаемых запасов;
- рост продаж угля на внутреннем рынке предполагается в среднем на 2% в течение прогнозного периода, исходя из планов по вводу энергетических мощностей по Энергетической стратегии РФ;
- рост продаж угля на экспорт предполагается в среднем на 3% в течение прогнозного периода и основан на росте спроса в Азиатско-Тихоокеанском регионе, прогнозируемом международными угольным консультантами;
- предполагается нулевой темп роста реализации угля в постпрогнозный период;
- предполагается рост цен на уголь на 5% в течение прогнозного периода, основываясь на прогнозах международными угольными консультантами и инвестиционных банков;
- предполагается, что цены на электроэнергию будут расти в среднем на 6.7% в течение прогнозного периода;
- предполагается, что цены на тепловую энергию будут расти в среднем на 6.6% в течение прогнозного периода;
- предполагается, что цены на мощность будут расти в среднем на 13.4%, основываясь на предполагаемой либерализации рынка мощности и установлении на нем цен, делающих рентабельным модернизацию действующих мощностей;
- предполагается, что цены на уголь, энергию и мощность будут расти на 4% в постпрогнозный период;
- предполагается, что транспортные расходы будут расти в среднем на 7% в течение прогнозного периода;
- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной стоимости собственного капитала в 14.8% для угольного сегмента и 13.6% для энергетического сегмента.

В результате теста на обесценение был признан убыток от обесценения основных средств в размере 871 млн. руб., относящийся к дочерней компании ОАО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТГК-13)» («ТГК-13»).

Увеличение ставки дисконтирования на 1% привело бы к возникновению убытка от обесценения в сумме 2,510 млн. руб. Уменьшение выручки на 1% привело бы к возникновению убытка от обесценения в сумме 765 млн. руб.

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

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

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

Справедливая стоимость деривативов и прочих финансовых инструментов. Руководство использует свое профессиональное мнение в выборе подходящего метода оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке. Используются методы оценки, широко применяемые субъектами рынка. Допущения в отношении деривативов основываются на рыночных котировках, скорректированных в зависимости от особенностей инструмента. Поэтому справедливая стоимость деривативов определяется через корректировки рыночных значений. Котируемые ценные бумаги для продажи учитываются по справедливой стоимости со ссылкой на рыночные котировки на Российских Торговых Системах («РТС»). Указанный метод определения справедливой стоимости учитывает котировки рыночных цен на активном рынке аналогичных активов. Прочие финансовые инструменты оцениваются с использованием анализа дисконтированного потока денежных средств, основанного на допущениях, по возможности подкрепленных существующими рыночными ценами или ставками. Детали использованных допущений и результаты анализа чувствительности в отношении этих допущений показаны в примечаниях 16 и 28.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом, а также на основании анализа операционных сегментов. Операционный сегмент – это компонент Группы, участвующий в производственной деятельности, операционные результаты которого регулярно оцениваются руководством.

По мнению руководства Группы операционными сегментами являются угольный и энергетический. Угольный сегмент включает добычу, обогащение, транспортировку и реализацию угля, энергетический сегмент включает производство и реализацию энергии и мощности, а также инвестиции в акционерный капитал энергетических компаний.

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента				
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	114,671	50,573	—	165,244
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	15,949	1,500	(17,449)	—
Расходы сегмента	106,080	51,697	(17,408)	140,369
Валовая прибыль/(убыток)	24,540	376	(41)	24,875
Доля в прибыли зависимых предприятий	—	854	—	854
Убыток от продажи инвестиций	—	(223)	—	(223)
Амортизация и обесценение	8,952	6,559	—	15,511
Расходы по процентам	5,977	26	(259)	5,744
Доходы по процентам	267	306	(259)	314
Чистая прибыль/(убыток) сегмента за год				
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12,277	(3,071)	(41)	11,165
Расход/(доход) по налогу на прибыль	3,048	(935)	—	2,113
Чистая прибыль/(убыток) за год	9,229	(136)	(41)	9,052
Капитальные затраты, понесенные в течение года	11,116	7,109	—	18,225
Активы и обязательства сегмента				
Инвестиции в зависимые предприятия	1,164	244	—	1,408
Прочие активы сегмента	116,310	99,674	(4,420)	211,564
Итого активы сегмента	117,474	99,918	(4,420)	212,972
Итого обязательства сегмента	125,104	22,246	(4,003)	143,347

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента				
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	106,096	42,884	—	148,980
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	11,772	1,253	(13,025)	—
Расходы сегмента	97,186	44,997	(12,806)	129,377
Валовая прибыль/(убыток)	20,682	(860)	(219)	19,603
Доля в убытке зависимых предприятий	—	685	—	685
Прибыль от продаж инвестиций	—	1,016	—	1,016
Амортизация и обесценение	6,860	5,105	—	11,965
Расходы по процентам	7,428	506	—	7,934
Доходы по процентам	380	210	—	590
Чистая прибыль/(убыток) сегмента за год				
Убыток до налогообложения	5,751	(653)	(219)	4,879
Доход по налогу на прибыль	1,149	98	—	1,247
Чистая прибыль/(убыток) за год	4,602	(751)	(219)	3,632
Капитальные затраты, понесенные в течение года	13,155	2,495	—	15,650
Активы и обязательства сегмента				
Инвестиции в зависимые предприятия	—	2,186	—	2,186
Прочие активы сегмента	127,533	92,508	(5,288)	214,753
Итого активы сегмента	127,533	94,694	(5,288)	216,939
Итого обязательства сегмента	128,169	21,637	(4,912)	144,894

	2010	2009
6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		
Реализация угля	111,611	103,928
Азиатско-тихоокеанский регион	39,679	32,973
Атлантический регион	40,032	44,147
Российская Федерация	31,900	26,808
Реализация энергии и мощности в России	47,763	40,004
Реализация тепловой энергии	17,685	15,639
Реализация электрической энергии	16,639	15,360
Реализация мощности	13,439	9,005
Прочее	5,870	5,048
Итого	165,244	148,980

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2010	2009
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ		
Транспортные расходы	52,696	54,736
Оплата труда	19,544	18,150
Амортизация и обесценение	15,511	11,965
Покупка угля у третьих лиц	12,277	10,011
Материалы и запасные части	9,635	8,441
Покупная энергия	9,275	8,753
Ремонт и техническое обслуживание	4,071	3,059
Налог на добычу полезных ископаемых	1,724	1,483
Аренда земли	1,571	1,497
Налог на имущество	1,401	1,249
Расходы на пожарную охрану и горноспасательные отряды	1,226	1,206
Прочие налоги	418	772
Прочее	10,644	7,213
Подитог	139,993	128,535
Уменьшение остатков угля в готовой продукции	376	842
Итого	140,369	129,377
8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
Оплата труда	2,440	2,664
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	705	463
Пожертвования на благотворительные цели	572	692
Аренда офиса	355	394
Таможенные пошлины	199	190
Прочее	354	143
Итого	4,625	4,546
<p>Группа изменила презентацию расходов по сомнительным долгам и банковских комиссий и услуг, ранее включаемых в состав коммерческих и административных расходов, реклассифицировав их в состав прочих и финансовых расходов соответственно. По мнению руководства, такая презентация более достоверно отражает результаты деятельности Группы. Сравнительные данные были изменены соответственно.</p>		
9. ПРОЧНЕ РАСХОДЫ, НЕТТО		
Расходы по сомнительным долгам	2,331	623
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(196)	112
Прочее	651	185
Итого	2,786	920
10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Расходы по процентам	5,744	7,934
Банковские комиссии и услуги	912	719
Доходы по процентам	(314)	(590)
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию	202	204
Итого	6,544	8,267

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Права на добычу полезных ископае- мых	Здания, сооруже- ния и инфра- структура	Машины, оборудо- вание, транспорт и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 года	30,396	71,728	54,683	22,848	179,655
Поступления	1,810	—	—	15,650	17,460
Перемещения	—	11,997	12,654	(24,651)	—
Выбытия	—	(95)	(1,187)	(365)	(1,647)
Остаток на 31 декабря 2009 года	32,206	83,630	66,150	13,482	195,468
Поступления	240	—	—	18,225	18,465
Перемещения	—	4,066	11,491	(15,557)	—
Выбытия	(545)	(604)	(2,557)	(74)	(3,780)
Остаток на 31 декабря 2010 года	31,901	87,092	75,084	16,076	210,153
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2008 года	3,899	3,931	12,634	—	20,464
Амортизация и обесценение	652	3,909	7,404	—	11,965
Выбытия	—	(42)	(582)	—	(624)
Остаток на 31 декабря 2009 года	4,551	7,798	19,456	—	31,805
Амортизация и обесценение	897	5,333	9,302	—	15,532
Выбытия	(33)	(54)	(2,163)	—	(2,250)
Остаток на 31 декабря 2010 года	5,415	13,077	26,595	—	45,087
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	27,655	75,832	46,694	13,482	163,663
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	26,486	74,015	48,489	16,076	165,066

Основные средства Группы с остаточной стоимостью 5,793 млн. руб. заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2009 года – 9,558 млн. руб.).

Сумма расходов по кредитам и займам, капитализированных в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составляет 333 млн. руб. (2009 – 769 млн. руб.). В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 2,519 млн. руб. (31 декабря 2009 года – 1,293 млн. руб.).

	2010	2009
12. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ		
На 1 января	2,186	3,180
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	854	685
Приобретения	1,164	—
Выбытия	(2,796)	(1,891)
Изменение справедливой стоимости инвестиции, имеющейся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога	—	761
Рекласс в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	—	(549)
На 31 декабря	1,408	2,186

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Детали инвестиций Группы в зависимые предприятия представлены ниже:

Наименование	Доля владения		Балансовая стоимость	
	2010	2009	2010	2009
ООО «Стивидорная компания «Малый порт»	49,9%	—	1,164	—
ОАО «Курбасэнергосбыт»	25%	25%	244	210
ОАО «Красноярская ГЭС»	—	25%	—	1,976
Итого			1,408	2,186

Выбытие ОАО «Красноярская ГЭС». В мае 2010 года Группа реализовала долю в ОАО «Красноярская ГЭС» дочернему предприятию материнской компании ОАО «СУЭК» за 5,784 млн. руб. Данная операция привела к увеличению добавочного капитала на 2,432 млн. руб. и доли меньшинства на 570 млн. руб. Цена сделки на дату реализации определялась на основании котировок акций ОАО «Красноярская ГЭС» в Российской Торговой Системе («РТС»).

Приобретение доли ООО «Стивидорная Компания «Малый порт». В ноябре 2010 года Группа приобрела 49,9% ООО «Стивидорная Компания «Малый порт» («Малый порт») за 1,164 млн. руб. у третьей стороны. На дату приобретения справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств этой компании составила 2,332 млн. руб. Компания уплатила аванс за вышеуказанную долю в полном размере в 2009 году.

Выбытие ОАО «ДЭК». В декабре 2009 года Компания реализовала 26% акций ОАО «ДЭК» компании ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД за 2,014 млн. руб.

Ниже приведена информация о вложениях Группы в зависимые общества:

	2010		2009	
	Итого зависимые компании	Доля Группы	Итого зависимые компании	Доля Группы
Активы	5,074	1,905	10,953	2,776
Обязательства	1,765	497	2,358	590
Выручка за год	19,447	4,812	81,488	26,032
Чистая прибыль за год	3,422	854	2,683	685

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	2010	2009
Уголь	6,641	7,294
Материалы и прочие запасы	5,604	4,477
За вычетом: резерв под обесценение запасов	541	616
Материалы и прочие запасы, нетто	5,063	3,861
Итого	11,704	11,155

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2010	2009
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	16,600	13,485
Авансы выданные	3,130	2,960
Прочая дебиторская задолженность	1,477	1,390
Подитог	21,207	17,835
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	3,213	1,781
Итого	17,994	16,054

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Налог на добавленную стоимость к возмещению	4,331	3,994
Налог на прибыль к возмещению	359	411
Прочие налоги к возмещению	106	89
Итого	4,796	4,494

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	2010		2009	
	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам
Свопы на продажу угля	—	2,392	—	421
Свопы процентной ставки	—	235	—	875
Форвардные контракты на продажу валюты	101	—	53	—
Свопы по фрахту	66	—	237	—
Итого	167	2,627	290	1,296

Информация об эффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков представлена ниже:

	2010		2009	
	Доходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках	Расходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(3,046)	1,368	2,170	5,762
Отложенный налог	324	(174)	(289)	(1,022)
Итого	(2,722)	1,194	1,881	4,740

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Свопы на продажу угля. Группа использует свопы на продажу угля в целях хеджирования индекса цен на уголь, на основании которого определяется цена контрактов на продажу угля. Информация по свопам на продажу угля представлена ниже:

	2010		2009	
	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам
0 – 3 месяца	1,170	815	1,095	120
3 – 6 месяцев	1,335	808	1,155	113
6 – 9 месяцев	660	420	1,110	94
9 – 12 месяцев	540	349	1,110	94
Итого	3,705	2,392	4,470	421

Средняя цена угля по свопам на продажу угля составляла 3,151 руб. за тонну (на 31 декабря 2009 года – 2,548 руб. за тонну).

Свопы процентной ставки. На 31 декабря 2010 года условная сумма захеджированных кредитов составляла 276 млн. долларов США по фиксированной процентной ставке, варьирующейся от 5.29% до 5.3% (на 31 декабря 2009 года – 582 млн. долларов США). Группа получает проценты по плавающей ставке LIBOR.

Форвардные контракты на продажу валюты. Средняя цена исполнения по форвардным контрактам на продажу валюты составляла 28.54 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2009 года – 29.36 руб. за 1 доллар США).

Свопы по фрахту. Группа заключает свопы по фрахту с целью хеджирования индекса стоимости договоров фрахтования судов на определенный срок, используемого при расчете стоимости фрахта; на 31 декабря 2010 года условное количество захеджированного объема фрахта составляло 3,005 дней фрахта (на 31 декабря 2009 года – 2,675 дней фрахта).

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

		2010	2009
Расчетные счета	- в рублях	5,072	1,447
	- в иностранной валюте	1,519	3,435
Прочие денежные средства и их эквиваленты	- в рублях	560	1,294
	- в иностранной валюте	635	—
Денежные средства, ограниченные в использовании, для обеспечения приобретения долгосрочных инвестиций	- в иностранной валюте	—	6,861
Денежные средства, ограниченные в использовании, для обеспечения лимитов по свопам на продажу угля	- в иностранной валюте	471	159
Итого		8,257	13,196

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Количество акций, в тысячах		2010	2009
	2010	2009		
Обязательный уставный капитал				
Обыкновенные акции	514,800	514,800	3	3
Размещенный уставный капитал				
Обыкновенные акции	257,400	257,400	1	1
За минусом: обыкновенные акции во владении дочернего предприятия Группы и учитываемые при консолидации как акции, выкупленные у акционеров	400	400	—	—
Итого	257,000	257,000	1	1

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

Дивиденды. Дивиденды Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009, не утверждались.

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2010	2009
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	257,000	257,000
Прибыль за год, принадлежащий акционерам материнской компании	8,418	3,180
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в рублях)	33	12

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		Год погаше- ния	2010	2009
		Номинальная процентная ставка		
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>				
Долгосрочные долговые обязательства в долларах США			67,498	58,026
Синдцированный кредит на сумму 900 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 3.25%	2015	27,063	—
Синдцированный кредит на сумму 650 млн. долл. США	LIBOR + 1.15% до LIBOR + 1.4%	2012	8,382	14,245
Синдцированный кредит на сумму 800 млн. долл. США	4.2% до 5.5%	2013	7,843	20,820
Банк Москвы - кредит на сумму 300 млн. долл. США	Трехмесячный LIBOR + 5.75%	2013	6,009	—
Юниакредит Банк - кредит на сумму 170 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 4.25%	2013	5,124	—
Банк ВТБ – кредит на сумму 161 млн. долл. США	9.0%	2012	4,924	4,865
Газпромбанк – кредит на сумму 150 млн. долл. США	8.0%	2013	2,747	—
ЕБРР – кредит на сумму 75 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 6.0%	2019	2,165	306
Связь Банк – кредит на сумму 49 млн. долл. США	6.5% до 10.0%	2012	1,488	1,477
Евразийский банк развития – кредит на сумму 55 млн. долл. США	10.0%	2015	1,485	—
Газпромбанк – кредит на сумму 320 млн. долл. США	8% до 9.5%	2012	—	8,771
Синдцированный кредит на сумму 400 млн. долл. США	LIBOR + 1.4% до LIBOR + 1.55%	2010	—	3,348
Банк ВТБ – кредит на сумму 75 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 6.0%	2011	—	2,273
ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД – кредит на сумму 500 млн. долл. США	9.75%	2011	—	1,370
Прочие долговые обязательства в долларах США			268	551
Долгосрочные долговые обязательства в рублях			10,743	6,673
Облигации	9.35%	2020	10,448	—
Сбербанк – кредитные линии на сумму 5,000 млн. руб.	11% до 15.75%	2012	—	4,125
ВЭБ – кредитные линии на сумму 4,550 млн. руб.	ЦБ РФ + 4.5%	2019	—	1,502
Банк ВТБ – кредитные линии на сумму 2,339 млн. руб.	10.75%	2010	—	699
Прочие долговые обязательства в рублях			295	347
Долгосрочные долговые обязательства в евро			3,698	3,274
Коммерцбанк – кредит на сумму 106 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 0.7%	2020	2,282	2,526
Лангдесбанк – кредит на сумму 20 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 2%	2017	751	748
Прочие долговые обязательства в евро			665	—
Подитог			81,939	67,973
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов			13,049	24,947
Итого долгосрочные кредиты и займы			68,890	43,026

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

		Номинальная процентная ставка	Год погаше- ния	2010	2009
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>					
Краткосрочные долговые обязательства в долларах США	Одноместный	LIBOR + 1.25% до Одноместный LIBOR + 6.25% 2.0% до 6.5%		2,131	3,523
				99	16,758
Краткосрочные долговые обязательства в рублях	7.25% до 14.5%			2,023	1,995
Подитог				4,253	22,276
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				13,049	24,947
Итого краткосрочные кредиты и займы				17,302	47,223

Долгосрочные кредиты, полученные Группой, содержат ограничивающие условия, включая, но не ограничиваясь, поддержание минимального значения перечисленных ниже коэффициентов:

- отношение консолидированного чистого долга к прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»), и
- отношение EBITDA к консолидированным расходам по процентам.

Ограничивающие условия рассчитываются на основании финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, на полугодовой основе. Компания соблюдает указанные ограничивающие условия. Краткосрочные кредиты обеспечены экспортной реализацией и соответствующей ей дебиторской задолженностью.

	2010	2009
21. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Резерв по пенсионным обязательствам	2,475	2,262
Резерв на рекультивацию	2,301	2,023
Итого	4,776	4,285
<i>Резерв по пенсионным обязательствам</i>		
Пенсионные выплаты	1,776	1,310
Единовременное пособие при выходе на пенсию	606	876
Прочие долгосрочные обязательства перед работниками	93	76
Итого	2,475	2,262
Изменения резерва по пенсионным обязательствам представлены ниже:		
Остаток на 1 января	2,262	1,796
Расходы по процентам	218	189
Стоимость текущего стажа	73	58
Стоимость прошлого стажа	69	38
Выплаченные пособия	(227)	(152)
Доход от выбытия	(113)	—
Актuariйный убыток	193	333
Остаток на 31 декабря	2,475	2,262

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2010	2009
Расходы по резерву по пенсионным обязательствам, признанные в отчете о прибылях и убытках, представлены ниже:		
Расходы по процентам	218	189
Стоимость текущего стажа	73	58
Стоимость прошлого стажа	69	38
Доход от выбытия	(113)	—
Итого	247	285

Актuarные допущения, использованные в расчете пенсионных обязательств, представлены ниже:

Ставка дисконтирования	8%	10%
Уровень инфляции	6%	6%
Уровень повышения заработной платы	6%	7%

Предполагаемая сумма выплат по пенсионным обязательствам в 2011 году составляет 142 млн. руб.

Резерв на рекультивацию

Остаток на 1 января	2,023	1,852
Амортизация дисконта	202	204
Понесенные расходы	(11)	(33)
Изменение оценки	87	—
Остаток на 31 декабря	2,301	2,023

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

Ставка дисконтирования	9%	10%
Уровень инфляции	6%	6%

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Задолженность за долгосрочные инвестиции	8,710	6,861
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,817	7,025
Авансы, полученные от покупателей	6,852	8,842
Задолженность по оплате труда	2,197	2,156
Резерв по неиспользованным отпускам	1,535	1,327
Прочая кредиторская задолженность	2,831	2,432
Итого	29,942	28,643

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2010	2009
23. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Налог на добавленную стоимость	1,827	1,613
Налог на прибыль	470	616
Единый социальный налог	375	326
Налог на имущество	348	201
Водный налог	72	328
Прочее	470	720
Итого	3,562	3,804

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

Прибыль до налогообложения	11,165	4,879
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	2,233	976
Эффект от применения разных ставок налога на прибыль	(144)	(162)
Восстановление отложенного налогового обязательства, относящегося к инвестициям в зависимую компанию, при ее выкупе	(531)	—
Налоговый эффект от прочих расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	555	433
Итого расход по налогу на прибыль	2,113	1,247

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

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Остаток на 31 декабря
2010				
Отложенные налоговые активы	4,980	150	(1,172)	3,958
Расходы будущих периодов	700	—	129	829
Обязательства по вознаграждению работников	510	—	(212)	298
Обязательства по дериватам	137	150	—	287
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	598	—	56	654
Обязательства по финансовой аренде	203	—	(50)	153
Торговая и прочая дебиторская задолженность	356	—	(162)	194
Отложенные налоговые убытки	2,392	—	(928)	1,464
Прочее	84	—	(5)	79
Отложенные налоговые обязательства	(19,477)	(31)	1,071	(18,437)
Основные средства	(18,872)	—	808	(18,064)
Инвестиции	(371)	—	287	(84)
Прочее	(234)	(31)	(24)	(289)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,497)	119	(101)	(14,479)

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Консоли- дация дочерних предприятий	Остаток на 31 декабря
2009					
Отложенные налоговые активы	5,269	(1,311)	1,022	—	4,980
Расходы будущих периодов	718	—	(18)	—	700
Обязательства по вознаграждению работников	506	—	4	—	510
Обязательства по дериватам	1,448	(1,311)	—	—	137
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	705	—	(107)	—	598
Обязательства по финансовой аренде	199	—	4	—	203
Торговая и прочая дебиторская задолженность	283	—	73	—	356
Отложенные налоговые убытки	1,101	—	1,291	—	2,392
Прочее	309	—	(225)	—	84
Отложенные налоговые обязательства	(18,832)	—	(407)	(238)	(19,477)
Основные средства	(18,249)	—	(385)	(238)	(18,872)
Инвестиции	(246)	—	(125)	—	(371)
Прочее	(337)	—	103	—	(234)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(13,563)	(1,311)	615	(238)	(14,497)

Сумма непризнаваемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать время восстановления временных разниц и распределение дивидендов, не облагаемых налогом, равна 37,220 млн. руб. (31 декабря 2009 года – 33,684 млн. руб.).

Переносимые на будущее налоговые убытки по состоянию на 31 декабря 2010 года истекут в течение 10 лет с отчетной даты.

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

	2010	2009
Отложенные налоговые активы	1,769	2,120
Отложенные налоговые обязательства	(16,248)	(16,617)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,479)	(14,497)

25. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают конечных бенефициаров, зависимые предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем тех же лиц, что и Группа. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают со связанными сторонами различные договоры на покупку, продажу или оказание услуг. Операции со связанными сторонами не всегда осуществляются на условиях, которые используются в операциях со сторонами, не связанными с Группой.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами, не раскрытая в других разделах данной консолидированной финансовой отчетности.

	2010			2009		
	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого
Выручка от реализации	2,980	—	2,980	12,263	141	12,404
Приобретение электроэнергии	24	—	24	423	—	423
Прочие приобретения	—	—	—	—	102	102
Расходы по процентам	—	110	110	—	—	—

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

	2010	2009
Заработная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения	492	277
Начисления по схеме мотивации	12	411
Итого	504	688

Сумма начислений по схеме мотивации на 31 декабря 2010 года составила 467 млн. руб. (31 декабря 2009 года – 833 млн. руб.).

Ниже представлена информация о салдо расчетов со связанными сторонами:

	2010			2009		
	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого	Зависимые энергетические компании	Прочие компании	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	1	7	—	26	26
Денежные средства и их эквиваленты	—	35	35	—	249	249
Краткосрочные кредиты и займы	—	—	—	—	7,380	7,380
Долгосрочные кредиты и займы	—	—	—	—	1,370	1,370

Прочие операции со связанными сторонами раскрыты в примечаниях 12, 20 и 30.

26. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	2010	2009
Заклученные контракты	9,159	453
Незаклученные контракты	48,650	23,292
Итого	57,809	23,745

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Инвестиционные обязательства, в основном, относятся к строительству новых генерирующих мощностей в ОАО «Кузбассэнерго» («Кузбассэнерго») и ТПК-13. Сумма обязательств по незаключенным контрактам представляет собой наилучшую возможную оценку руководства стоимости данных мощностей.

Операционная аренда. Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, в основном, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды. Платежи Группы рассчитываются на основе общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Срок действия договоров операционной аренды истекает в разные годы до 2052 года. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды земельных участков представлены следующим образом:

	2010	2009
В течение первого года	1,239	1,173
В течение второго года	980	896
В течение периода с третьего по пятый год	2,219	2,441
В последующие годы	2,356	2,731
Итого	6,794	7,241

Социальные обязательства. Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на жителей территорий расположения предприятий. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что резервы по налоговым обязательствам созданы в достаточном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Охрана окружающей среды. Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионах деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации. За последнее десятилетие в Российской Федерации произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой.

Кроме того, практически все приватизационные сделки начала 1990-х годов в Российской Федерации были осуществлены с теми или иными нарушениями. При этом даже самая незначительная ошибка в приватизационных документах может быть использована для того, чтобы оспорить действительность приватизационной сделки в целом и, таким образом, права собственности на имущество, приобретенное в результате приватизации.

Стабильность и развитие бизнеса Группы будет зависеть от способности Правительства Российской Федерации провести судебную и другие реформы.

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и ориентирована на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных видов рисков.

Комитет по рискам, заседающий на ежемесячной основе, и централизованный отдел по управлению денежными средствами (казначейство Группы) осуществляют работу по управлению рисками в соответствии с принципами и правилами, утвержденными Советом директоров. Совет директоров утверждает принципы общего управления рисками, а также политику по ряду конкретных вопросов, таких как валютный риск, риск ставки процента, кредитный риск, использование производных и непроизводных финансовых инструментов.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

28.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения в рыночных показателях, таких как курсы валют, процентные ставки и цены на акции, отрицательно повлияют на финансовый результат Группы или на справедливую стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является поддержание влияния рыночных изменений на Группу в приемлемых пределах, одновременно оптимизируя доход по риску.

Управление рыночным риском включает анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

Значительная часть выручки Группы деноминирована в долларах США, в то время как основные расходы Группы деноминированы в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на прибыли от основной деятельности. Чтобы устранить отрицательный эффект от снижения курса доллара США к рублю, Группа заключает договоры на продажу валюты с отсрочкой исполнения на сумму ожидаемой выручки от реализации, деноминированной в долларах США.

Финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте представлены ниже:

	2010			2009		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Оборотные активы	6,272	627	6,899	14,027	302	14,329
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3,588	519	4,107	3,282	302	3,584
Деривативы к получению	167	—	167	290	—	290
Денежные средства и их эквиваленты	2,517	108	2,625	10,455	—	10,455
Долгосрочные обязательства	(55,358)	(3,231)	(58,589)	(34,275)	(2,928)	(37,203)
Долгосрочные кредиты и займы	(55,358)	(3,231)	(58,589)	(34,275)	(2,928)	(37,203)
Краткосрочные обязательства	(27,763)	(1,329)	(29,092)	(53,468)	(1,766)	(55,234)
Краткосрочные кредиты и займы	(14,370)	(467)	(14,837)	(44,032)	(346)	(44,378)
Обязательства по деривативам	(2,627)	—	(2,627)	(1,296)	—	(1,296)
Торговая кредиторская задолженность и начисления	(1,112)	—	(1,112)	(945)	(1,372)	(2,317)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(8,710)	—	(8,710)	(6,861)	—	(6,861)
Прочая кредиторская задолженность	(944)	(862)	(1,806)	(334)	(48)	(382)
Итого чистые обязательства	(76,849)	(3,933)	(80,782)	(73,716)	(4,392)	(78,108)

* Статья «Прочее», в основном, включает евро, швейцарские франки и английские фунты стерлингов.

Увеличение/уменьшение курсов валют на 10% на отчетную дату повлекли бы следующее уменьшение/увеличение капитала и чистой прибыли за год:

	2010			2009		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Капитал	7,685	393	8,078	7,372	439	7,811
Чистая прибыль за год	7,439	393	7,832	7,502	439	7,941

Данный анализ предполагает неизменность всех прочих переменных, в частности, процентных ставок.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Риск процентных ставок Группы связан, в основном, с долгосрочными займами и кредитами. Займы и кредиты Группы с плавающей процентной ставкой, в основном, деноминированы в долларах США. Займы и кредиты с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния процентной ставки на потоки денежных средств. Группа отслеживает данный риск и управляет им путем заключения процентных свопов с фиксированной процентной ставкой. Экономический эффект таких свопов заключается в конвертировании займов с плавающей процентной ставкой в займы с фиксированной процентной ставкой.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	2010	2009
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Долгосрочные займы выданные	71	99
Краткосрочные займы выданные	209	138
Депозиты	1,666	8,314
Долгосрочные кредиты и займы	(23,718)	(28,836)
Краткосрочные кредиты и займы	(7,942)	(32,942)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(8,710)	(6,861)
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(45,170)	(14,190)
Краткосрочные кредиты и займы	(9,360)	(14,281)
Итого чистые обязательства	(92,954)	(88,559)

На 31 декабря 2010 года риск изменения процентной ставки займов Группы с плавающей процентной ставкой был захеджирован процентными свопами в объеме 8,382 млн. руб. Увеличение плавающей процентной ставки по незахеджированной части на 1% повлекло бы признание дополнительных расходов в сумме 461 млн. руб. На 31 декабря 2009 года большая часть займов с плавающей процентной ставкой была захеджирована свопами процентной ставки, в связи с чем изменение процентных ставок на 31 декабря 2009 года не имело бы существенного влияния на чистую прибыль Группы за год, закончившийся на эту дату.

28.2. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большее количество контрагентов. Покупателями Группы являются международные и крупнейшие российские компании, и отгрузка этим покупателям в кредит производится только после выполнения всех процедур по утверждению кредитных лимитов.

На отчетную дату у Группы не было существенной концентрации кредитного риска. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости каждого из финансовых активов.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Группа не зависит от ограниченного количества покупателей. Продажи двадцати крупнейшим покупателям Группы представлены ниже:

	Количество покупателей	2010		2009	
		Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%
Крупнейший покупатель	1	1,409	9	794	6
Следующие 9 покупателей	9	3,892	23	3,143	23
Подитог	10	5,301	32	3,937	29
Следующие 10 покупателей	10	2,004	12	1,759	13
Подитог	20	7,305	44	5,696	42
Остальные покупатели		9,295	56	7,789	58
Итого		16,600	100	13,485	100

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

	2010		2009	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	11,687	—	9,683	—
Просроченная менее 3 месяцев	2,279	314	1,708	60
Просроченная от 3 до 6 месяцев	318	203	470	61
Просроченная от 6 до 12 месяцев	897	800	667	502
Просроченная больше года	1,419	1,394	957	763
Итого	16,600	2,711	13,485	1,386

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

	2010	2009
На начало года	1,386	925
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	1,416	733
Списание сомнительных долгов	(39)	(120)
Восстановление сомнительных долгов	(52)	(152)
На конец года	2,711	1,386

28.3. Риск ликвидности

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

В течение 2010 и 2009 годов рынки капитала были крайне волатильными, с недостаточной доступностью финансирования, ростом процентных ставок и значительными колебаниями курса российского рубля по отношению к доллару США и евро. Несмотря на меры по стабилизации, предпринимаемые правительствами разных стран, ситуация на рынке продолжает быть нестабильной.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию. Руководство Группы ожидает, что основным источником ликвидности Группы в 2011 году будут поступления денежных средств от операционной деятельности, которые будут достаточны для обеспечения финансирования инвестиционных проектов Группы.

Руководство Группы считает, что Группа сможет привлечь дополнительное финансирование с целью рефинансирования существующих краткосрочных займов.

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий, доступный остаток по которым на 31 декабря 2010 года составлял 73,473 млн. руб. (31 декабря 2009 года – 51,112 млн. руб.).

Финансовые обязательства Группы и обязательства по деривативам, погашаемые нетто, представлены ниже по периодам погашения:

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Подлежащие погашению в течение первого года	Подлежащие погашению в течение второго года	Подлежащие погашению в последующие годы
Остаток на 31 декабря 2010					
Долгосрочные кредиты и займы	68,890	68,813	—	19,052	49,761
Краткосрочные кредиты и займы	17,302	17,465	17,465	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	2,627	2,627	2,627	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,817	7,817	7,817	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	8,710	8,710	8,710	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,831	2,831	2,831	—	—
Итого	108,177	108,263	39,450	19,052	49,761
Остаток на 31 декабря 2009					
Долгосрочные кредиты и займы	43,026	43,063	—	14,172	28,891
Краткосрочные кредиты и займы	47,223	47,431	47,431	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	1,296	1,296	1,296	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,025	7,025	7,025	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	6,861	6,861	6,861	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,432	2,432	2,432	—	—
Итого	107,863	108,108	65,045	14,172	28,891

28.4. Риск управления капиталом

Основной целью Группы в отношении риска управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы в обозримом будущем с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа определяет капитал как акционерный капитал. В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Общая стратегия Группы на 2011 год не изменилась по сравнению с предыдущими годами.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации или с использованием других применимых методов оценки. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов справедливая стоимость финансовых инструментов, которая могла быть определена, существенно не отличалась от текущей учетной стоимости таких финансовых инструментов, за исключением синдицированного кредита на сумму 800 млн. долл. США, справедливая стоимость которого на 31 декабря 2010 года, определенная путем использования метода дисконтирования денежных потоков, была равна 7,551 млн. руб., а балансовая стоимость – 7,843 млн. руб. (2009: 19,686 млн. руб. и 20,820 млн. руб. соответственно).

30. ИНВЕСТИЦИИ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по стране регистрации	Вид деятельности	2010	2009
Российская Федерация			
Кемерово			
ОАО «СУЭК-Кузбасс»	Добыча угля	99%	99%
ОАО «Кузбассэнерго»	Производство и реализация энергии и мощности	73%	57%
Красноярск/Ита/Бурятия			
ОАО «СУЭК-Красноярск»	Добыча угля	98%	98%
ОАО «Енисейская ТЭК (ТЭК-13)»	Производство и реализация энергии и мощности	74.5%	63%
ОАО «Разрез Тугнуйский»	Добыча угля	100%	100%
ОАО «Разрез Харанорский»	Добыча угля	100%	100%
Хакасия			
ООО «СУЭК-Хакасия»	Добыча угля	100%	100%
Дальний Восток			
ОАО «Приморскуголь»	Добыча угля	94%	94%
ОАО «Ургалуголь»	Добыча угля	92%	92%
ЗАО «Дальтрансуголь»	Порт	100%	100%
Швейцария			
СУЭК АГ	Реализация угля на экспорт	100%	100%

Приобретение акций дочерних компаний. В июне 2010 года Компания приобрела 100% акций Siberian Energy Investments Ltd. у материнской компании за 6,619 млн. руб.; Siberian Energy Investments Ltd. является владельцем 16% акций Кузбассэнерго, и данная операция привела к уменьшению доли меньшинства на 6,737 млн. руб. В это же время ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД рассматривал возможность выделения части тепловых активов Кузбассэнерго, не являющихся стратегическими для группы. Поэтому материнская компания сохранила опцион, дающий право на обратное приобретение всех или части 16% акций Кузбассэнерго за сопоставимое вознаграждение. Опцион может быть исполнен с ноября 2010 года до апреля 2011 года с правом пролонгации до октября 2011 года.

В январе 2009 года Компания приобрела 15% акций ТЭК-13 у ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД за 4,400 млн. руб.

Залог акций дочерних предприятий. На 31 декабря 2010 года инвестиции в дочерние компании не были заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставленным Компании.

На 31 декабря 2009 года в качестве обеспечения по кредитам предоставленным Компании были заложены акции дочерних предприятий:

- 44% акций ОАО «СУЭК-Кузбасс»;
- 50% акций Кузбассэнерго;
- 45% акций ОАО «СУЭК-Красноярск»;
- 50% акций ТЭК-13;
- 70% акций ОАО «Приморскуголь», а также
- 100% акций ЗАО «Дальтрансуголь».

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Опционы на акции дочерних компаний. Компания заключила ряд опционных соглашений с третьими лицами с целью выкупа акций миноритарных долей в Кузбассэнерго и ТГК-13. Условия указанных опционных соглашений представлены ниже:

	% владения		Обязательство		
	Кузбасс- энерго	ТГК-13	Кузбасс- энерго	ТГК-13	Итого
Остаток на 31 декабря 2009 года	5	13	2,154	4,707	6,861
Приобретение новых опционов	9	7	3,378	2,435	5,813
Исполнение опционов	—	(11)	—	(4,010)	(4,010)
Курсовая разница	—	—	33	13	46
Остаток на 31 декабря 2010 года	14	9	5,565	3,145	8,710

В соответствии с сутью соглашений, по которым третьи лица имеют право продать неконтролирующую долю участия Компании, опционы на отчетную дату отражаются как уменьшение доли миноритариев, как если бы они были исполнены.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения, заключенные на 31 декабря 2010 года, исполнены не были.

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

СУЭК

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

ПОЯСНЕНИЕ К ПЕРЕВОДУ

Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимых аудиторов были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст имеет преимущественную силу.

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

Телефон
Факс
Internet

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

Заключение независимых аудиторов

Акционерам

Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» (далее именуемого «Компания») и ее дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводим аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
3 февраля 2012

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG Independent Member Organization (KPMG International), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

СУЭК

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	2011	2010
Операции по продолжаемой деятельности			
Выручка от реализации	6	167,013	131,200
Себестоимость реализованной продукции	7	(122,885)	(106,518)
Валовая прибыль		44,128	24,682
Коммерческие и административные расходы	8	(5,409)	(4,241)
Прочие доходы (расходы), нетто	9	137	(1,050)
Прибыль от операционной деятельности		38,856	19,391
Финансовые расходы	10	(6,470)	(6,793)
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	12	122	
Убыток от курсовых разниц		(1,218)	(427)
Прибыль до налогообложения		31,290	12,171
Расход по налогу на прибыль			
Текущий расход по налогу на прибыль		(5,979)	(1,609)
Расход по отложенному налогу на прибыль		(1,340)	(1,177)
Итого расход по налогу на прибыль	24	(7,319)	(2,786)
Чистая прибыль за год по продолжаемой деятельности		23,971	9,385
Операции по прекращенной деятельности			
Чистая прибыль (убыток) от операций по прекращенной деятельности	31	895	(333)
Чистая прибыль за год		24,866	9,052
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		23,703	8,418
Неконтролирующим акционерам		1,163	634
Чистая прибыль за год		24,866	9,052
Прочий совокупный доход (расход)			
Эффективная часть изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков за вычетом отложенного налога	16	19	(2,722)
Отложенное изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках за вычетом отложенного налога	16	1,504	1,194
Актуарные убытки	21	(182)	(193)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для продажи за вычетом отложенного налога		79	125
Эффект от перевода иностранных дочерних предприятий в валюту презентации		(114)	(4)
Итого прочий совокупный доход (расход)		1,306	(1,690)
Совокупный доход за год		26,172	7,452
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в рублях) по продолжаемой деятельности	19	97	35
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в рублях) по прекращенной деятельности	19	3	(2)

В. В. Рашевский
Генеральный директор

К. В. Марчук
Главный финансовый директор

3 февраля 2012

Консолидированный отчет о совокупном доходе необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющихся ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет о финансовой позиции на 31 декабря

в миллионах рублей

	Примечания	2011	2010
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы		111,933	170,054
Основные средства	11	98,862	165,066
Долгосрочная дебиторская задолженность	31	9,669	—
Инвестиции в зависимые предприятия	12	1,530	1,408
Прочие внеоборотные активы		1,440	1,811
Отложенные налоговые активы	24	432	1,769
Оборотные активы		43,015	42,918
Товарно-материальные запасы	13	11,714	11,704
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	20,112	17,994
Налоги к возмещению	15	6,576	4,796
Деривативы к получению	16	815	167
Денежные средства и их эквиваленты	17	3,798	8,257
Итого активы		154,948	212,972
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал		16,455	69,625
Акционерный капитал	18	1	1
Добавочный капитал		—	23,089
Резерв по операциям хеджирования	16	(622)	(2,145)
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(28,237)	—
Накопленная прибыль		42,699	35,375
Принадлежащий акционерам материнской компании		13,841	56,320
Доля неконтролирующих акционеров		2,614	13,305
Долгосрочные обязательства		96,241	89,914
Долгосрочные кредиты и займы	20	85,345	68,890
Отложенные налоговые обязательства	24	7,004	16,248
Прочие долгосрочные обязательства	21	3,892	4,776
Краткосрочные обязательства		42,252	53,433
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	22,232	29,942
Краткосрочные кредиты и займы	20	9,860	17,302
Обязательства по деривативам	16	7,795	2,627
Налоговые обязательства	23	2,365	3,562
Итого акционерный капитал и обязательства		154,948	212,972

Консолидированный отчет о финансовом положении необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря
в миллионах рублей

	Примечания	2011	2010
Прибыль до налогообложения по продолжаемой деятельности		31,290	12,171
Прибыль/(убыток) до налогообложения по прекращенной деятельности	31	1,262	(1,006)
Корректировки к прибыли до налогообложения на:			
Долго в прибыли зависимых предприятий	12	(122)	(854)
Убыток от продаж и обесценения инвестиций		—	223
Амортизация и обесценение основных средств	5	12,327	15,511
Прибыль от выбытия основных средств	9	(29)	(196)
Финансовые расходы	5	6,463	6,544
Убыток от курсовых разниц		744	386
Расходы по озаимительным долгам		8	2,331
Прочее, нетто		84	(37)
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение запасов		(2,371)	(475)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7,147)	(4,200)
Увеличение налогов к возмещению (кроме налога на прибыль)		(1,882)	(354)
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(3,810)	(277)
Увеличение/(уменьшение) налоговых обязательств (за исключением налога на прибыль)		609	(639)
Денежные средства, полученные от операций, нетто		37,426	29,128
Проценты и комиссии уплаченные		(5,659)	(6,120)
Налог на прибыль уплаченный		(7,843)	(1,776)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		23,924	21,232
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(26,762)	(19,213)
Приобретение долгосрочных инвестиций		(396)	—
Проценты полученные		413	364
Дивиденды полученные		—	31
Займы выданные		(3,909)	—
Поступления от выбытия долгосрочных инвестиций		56	6,377
Поступления от выбытия основных средств		241	1,773
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(30,357)	(10,668)
Финансовая деятельность			
Продажи/(приобретение) акций дочерних предприятий		280	(11,018)
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		51,987	61,886
Погашение долгосрочных кредитов и займов		(40,608)	(48,079)
Привлечение/(погашение) краткосрочных кредитов и займов, нетто		12,087	(18,097)
Выкуп собственных акций	18	(28,237)	—
Выручки от выделения энергетического бизнеса, за вычетом денежных средств выделенных компаниям	31	19,919	—
Дивиденды уплаченные	18	(13,690)	(240)
Денежные средства, полученные от (направленные на) финансовую деятельность, нетто		1,738	(15,548)
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		236	45
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(4,459)	(4,939)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	8,257	13,196
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	3,798	8,257

Консолидированный отчет о движении денежных средств необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 46, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей

	Пре- мие- вая	Акции выпущен покупат	Добавочный капитал	Резерв на возврат задолже- ности	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Положи- мая прибыль	Капитал, привлеченный акционером материнской компанией	Неконтроль- руемые показания	Итого
Остаток на 1 января 2019		1	20,559	(617)	—	27,133	47,956	24,986	72,045
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	—	8,418	8,418	634	9,052
Эффект от части изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	—	—	—	(2,722)	—	—	(2,722)	—	(2,722)
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках	—	—	1,194	—	—	—	1,194	—	1,194
Актуарные убытки	—	—	—	—	(103)	—	(103)	—	(103)
Повышение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	125	125	—	125
Эффект от периода иностранного долевого предприятия в валюте преимуществ	—	—	—	—	—	(4)	(4)	—	(4)
Итого совокупный доход (расход) за год	—	—	—	(1,528)	—	8,346	6,818	634	7,452
Приобретение акций дочерних предприятий	—	—	118	—	—	(104)	14	(12,640)	(12,634)
Выкуп АО «Красноярск ГЭС»	12	—	2,452	—	—	—	2,432	576	3,000
Дивиденды на отложенную выплату	—	—	—	—	—	—	—	(240)	(240)
Остаток на 31 декабря 2019		1	23,089	(2,145)	—	35,379	54,320	15,305	69,625
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	—	23,703	23,703	1,163	24,866
Эффект от части изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	16	—	—	19	—	—	—	—	19
Отражение изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках	16	—	1,504	—	—	—	1,504	—	1,504
Актуарные убытки	21	—	—	—	(182)	—	(182)	—	(182)
Повышение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	79	79	—	79
Эффект от периода иностранного долевого предприятия в валюте преимуществ	—	—	—	—	—	(114)	(114)	—	(114)
Итого совокупный доход (расход) за год	—	—	—	1,523	—	23,466	25,086	1,163	26,171
Приобретение акций дочерних предприятий, всего	90	—	—	—	—	98	98	(354)	(256)
Выкуп АО «Красноярск ГЭС»	31	—	(21,688)	—	—	(3,014)	(26,183)	(11,022)	(57,125)
Выкуп собственных акций	18	—	—	—	(28,237)	—	(28,237)	—	(28,237)
Применение обремененного капитала на акции ОАО «СУЭК»	—	—	—	—	—	(84)	(84)	—	(84)
Дивиденды	18	—	—	—	—	(13,162)	(13,162)	(528)	(13,690)
Остаток на 31 декабря 2021		1	—	(622)	(28,237)	42,699	13,841	2,614	16,495

Консолидированный отчет об изменениях в капитале необходимо рассматривать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 7 по 66, являющимися ее неотъемлемой частью.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания и ее основная деятельность. Открытое акционерное общество «Сибирская Угольная Энергетическая Компания» («СУЭК» или «Компания») было создано 1 декабря 1999 года и зарегистрировано в Российской Федерации 14 марта 2000 года с наименованием Открытое акционерное общество «Республиканский отраслевой союз по сбыту и производству угольной продукции». 19 декабря 2002 года было принято решение о переименовании Компании в СУЭК, данное решение было зарегистрировано 20 декабря 2002 года.

До 2004 года СУЭК осуществлял торговлю углем. В 2004 году акционерами был начат процесс создания холдинговой компании и консолидации угольных активов, в результате чего фокус деятельности Компании переместился с торговли углем на добычу и реализацию угля. Приобретение активов совершалось с предварительного согласия Федеральной антимонопольной службы России.

Начиная с 2004 года Компания также приобрела значительные пакеты акций общества электроэнергетики в регионах добычи угля.

В декабре 2004 года для поддержания роста экспортных продаж Компания создала компанию СУЭК АГ, которая занимается реализацией угля на экспорт.

В апреле 2011 года энергетический бизнес был отделен от угольного бизнеса СУЭК (см. примечание 31). Относящиеся к отделенным компаниям доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года, отражены как прекращенная деятельность.

До 2011 года СУЭК являлся дочерней компанией ДОНАЛИНК ЛИМИТЕД («ДОНАЛИНК»). В апреле 2011 года ДОНАЛИНК учредил новую дочернюю компанию SUEK PLC в соответствии с законодательством Республики Кипр. В мае 2011 года ДОНАЛИНК продал акции Компании SUEK PLC, после чего SUEK PLC стала материнской компанией СУЭК.

Конечным бенефициаром SUEK PLC является господин Андрей Мельниченко (78%).

СУЭК расположен по адресу: 109028, Россия, Москва, Серебряническая набережная, дом 29.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением:

- оценки основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, на дату применения МСФО 1 – «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», согласно которому предприятия могут оценить объекты основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, по справедливой стоимости и использовать ее в качестве стоимости, принимаемой к учету. Оценка справедливой стоимости основных средств, включая права на добычу полезных ископаемых, проводилась Группой по состоянию на 1 января 2005 года, и данная оценка была принята в качестве предполагаемой стоимости этих активов; и
- оценки производных финансовых инструментов и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, за исключением иностранных дочерних предприятий, является российский рубль (руб.). Следующие обменные курсы иностранных валют к российскому рублю действовали на 31 декабря и в течение года, закончившегося на эту дату (в рублях):

	2011		2010	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Курс на конец года	32.1961	41.6714	30.4769	40.3331
Среднегодовой курс	29.3874	40.8865	30.3692	44.2980

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций.

- МСБУ 24 (Пересмотренный) — «Операции со связанными сторонами» (2009) («Пересмотренный МСБУ 24»). Начиная с 1 января 2011 года Группа применила пересмотренный МСБУ 24, который вносит некоторые изменения в отношении раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами, в частности, с зависимыми предприятиями материнской компании. В результате применения стандарта остатки в расчетах на 31 декабря 2011 года, а также операции с зависимыми компаниями ДОНАЛИНК за 2011 год были признаны остатками и операциями со связанной стороной. Информация за прошлый год была соответствующим образом скорректирована.

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

- МСБУ 19 — «Вознаграждения работникам» (в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее). Стандарт ликвидирует метод «коридора», актуарные прибыли и убытки признаются немедленно в составе прочей совокупной прибыли, немедленно признается стоимость прошлого стажа; введено понятие процентного дохода/расхода, который рассчитывается путем умножения нетто-величины актива (обязательства) по плану с установленными выплатами на ставку дисконтирования. Применение МСБУ 19 не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 28 — «Инвестиции в зависимые и совместные предприятия» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается) устанавливает требования к учету инвестиций в зависимые компании, а также требования по применению метода долевого участия к инвестициям в зависимые и совместные предприятия. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.
- МСФО 9 — «Финансовые инструменты» (обязателен для отчетного периода, начинающегося 1 января 2015 года) должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть выпущена в октябре 2010 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых обязательств. Новый стандарт вводит значительное количество изменений в учет финансовых инструментов, и он, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующей части стандарта.

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

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

- МСФО 7 (Измененный) — «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее) вводит дополнительные требования по раскрытию информации в ситуации, когда не прекращается признание переданных финансовых активов, или когда активы списываются в полном объеме, но участие сохраняется. Новые требования к раскрытию информации предназначены для лучшего понимания пользователями финансовой отчетности характера рисков и выгод, связанных с этими активами. Применение измененного МСФО 7 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Компания уже соблюдала требования измененного стандарта.
- КР МСФО 20 — «Затраты на вскрышные работы в процессе добычи открытым способом» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, досрочное применение разрешается). Затраты на вскрышные работы могут быть капитализированы, если в результате их проведения был обеспечен доступ к компоненту рудного тела, добыча и реализация которого в будущем принесет возможные и надежно оцененные выгоды. Кроме того, представлены разъяснения в части начисления амортизации и подхода к распределению затрат между запасами и активом, признанным в отношении вскрышных работ. Разъяснение вводит значительное количество изменений в учет вскрышных работ, и оно, скорее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящее время Компания анализирует влияние данных изменений.

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

- состоянием российской и мировой экономики;
- спросом и предложением на локальных и международных рынках, а также ожиданиями в отношении изменения спроса и предложения в будущем;
- ростом или спадом промышленности с большим спросом на энергетические угли, такой как энергогенерация;
- аномально теплыми или холодными температурами или другими климатическими условиями;
- доступностью и ценами на альтернативное топливо;
- удаленностью от потребителя, наличием и стоимостью транспортировки, и
- российским и международным законодательным регулированием и налогообложением.

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

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

Считается, что контроль существует, когда Компания:

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

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

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

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

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

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

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

Зависимые предприятия. Зависимое предприятие – это предприятие, на которое Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует, вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, и в котором она владеет от 20% до 50% голосующих акций. Зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на это предприятие и до его прекращения.

Убытки зависимых предприятий принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие зависимые предприятия не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в той степени, в какой Группа берет на себя обязательства по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям.

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

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в уставном капитале зависимых предприятий.

3.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте учитываются по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в российские рубли по курсу на дату составления баланса. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Функциональной валютой торговых дочерних предприятий является доллар США. Финансовая отчетность торговых дочерних предприятий переводится из долларов США в рубли в соответствии с требованиями стандарта МСБУ 21 «Влияние изменений обменных курсов иностранной валюты» следующим образом:

- все активы и обязательства, как монетарные так и немонетарные, переводятся по обменному курсу на каждую отчетную дату;
- все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о прибылях и убытках переводятся по среднему месячному обменному курсу за представленные годы;
- результирующая курсовая разница включается в капитал и раскрывается отдельно; и
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного года переводятся по обменным курсам на соответствующие даты. Все статьи отчета о движении денежных средств переводятся по среднему месячному обменному курсу за представленные годы. Результирующая курсовая разница представляется как эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты.

3.3. Основные средства

База определения текущей стоимости основных средств.

Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005. Основные средства, имевшиеся в наличии на 1 января 2005 года, были оценены независимым сертифицированным профессиональным оценщиком. Базой для оценки основных средств являлась их справедливая стоимость, определяемая как стоимость, по которой они могут быть приобретены путем совершения коммерческой операции между осведомленными независимыми сторонами. Справедливая стоимость основных средств, аналоги которых присутствуют на рынке, определялась по их рыночной стоимости.

В то же время существенная часть объектов основных средств, имеющих узкоспециализированное назначение, была оценена по остаточной восстановительной стоимости, которая определяется как текущая стоимость приобретения аналогичного основного средства с такими же функциональными характеристиками. Затем стоимость восстановления основных средств была скорректирована на физический, технологический и экономический износ для приведения к справедливой стоимости.

Полученная справедливая оценка была принята в качестве условно-первоначальной стоимости объектов основных средств в соответствии с положениями МСФО 1.

Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года. Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года, учитываются по остаточной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость объектов, построенных хозяйственным способом, включает стоимость израсходованных материалов, прямых расходов по оплате труда, соответствующую сумму накладных расходов и соответствующие капитализированные расходы по кредитам и займам. Если объект основных средств состоит из компонентов, имеющих различный срок полезного использования, эти компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Расходы на замену компонента основных средств, учитываемого отдельно, включаются в стоимость замещаемого компонента. Последующие расходы включаются в стоимость основного средства, если они увеличивают будущие экономические выгоды от использования соответствующего основного средства. Прочие расходы, включая затраты на ремонт, признаются в составе отчета о прибылях и убытках в момент возникновения.

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

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

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

Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

• Права на добычу полезных ископаемых	5 – 96 лет
• Здания, сооружения и вспомогательное оборудование	15 – 44 года
• Производственное оборудование и транспорт	4 – 15 лет

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

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между:

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

3.4. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Обесценение

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или полезной стоимости актива. При оценке полезной стоимости предположительные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для данного актива.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или генерирующей единицы оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера возмещаемой стоимости, а убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках.

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

3.6. Расходы на геолого-разведочные работы

Расходы на предварительную геологоразведку признаются расходами текущего периода.

Расходы на геологоразведочные работы (геофизические, топографические, геологические и аналогичные виды работ) капитализируются в составе активов разведки и оценки отдельно по каждому проекту до определения технического и экономического обоснования проекта. Технико-экономическое обоснование добычи угля считается осуществленным, когда подтверждено существование доказанных запасов угля. В этом случае нерезультативные затраты немедленно относятся на прибыли и убытки.

3.7. Товарно-материальные запасы

Уголь. Уголь отражается по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая цена возможной реализации равна предполагаемой цене реализации в ходе операционной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на реализацию.

Производственная себестоимость включает расходы на добычу и обогащение, а также расходы на транспортировку до места реализации.

Запасы и материалы. Запасы и материалы оцениваются по средневзвешенной стоимости, включая расходы по приобретению и приведению их в нынешнее местонахождение и состояние.

3.8. Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты. Непроизводные финансовые инструменты представляют собой инвестиции и долговые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Группа признает займы выданные, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Все прочие финансовые активы (включая финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента.

Финансовый актив списывается, когда истекают контрактные права на получения будущих экономических выгод или если Группа передает права получения будущих экономических выгод вместе со всеми рисками и выгодами, связанными с правом собственности на финансовый актив. Любое возмещение, получаемое в результате передачи финансового актива, созданного или удерживаемого Группой, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Непроизводные финансовые инструменты Группы представлены следующими категориями: финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, удерживаемые до погашения финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы для продажи.

Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках включают финансовые активы либо предназначенные для торговли, либо предназначенные для признания изменения справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Финансовый актив в момент принятия к учету может быть классифицирован как финансовый актив по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если Группа контролирует указанную инвестицию и принимает решения по покупке или продаже, основываясь на справедливой стоимости в соответствии с существующей политикой Группы по управлению рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании прямые расходы по совершению сделки признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках учитываются по справедливой стоимости, а возникающие прибыли и убытки включаются в отчет о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Если у группы есть намерения и возможность удерживать долговые ценные бумаги до погашения, такой актив классифицируется как удерживаемый до погашения. Стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии инвестиции, удерживаемые до погашения отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Продажа или реклассификация существенной суммы инвестиций, удерживаемой до погашения, до даты погашения приводит к необходимости реклассификации инвестиции, удерживаемой до погашения, в инвестицию для продажи и не дает Группе признавать в течение трех ближайших лет эту инвестицию, как удерживаемую до погашения.

Кредиты и займы полученные. Кредиты и займы полученные представляют собой финансовые активы с фиксированными или установленными платежами, и не котируются на открытом рынке. Такие активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой являются суммы поступивших денежных средств за вычетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, применяя метод эффективной ставки. Кредиты и займы включают также торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Банковские овердрафты выплачиваются по требованию и формируют часть политики по управлению денежными средствами, представляя собой актив, который отражается как денежный эквивалент в целях отчета о движении денежных средств.

Инвестиции для продажи. Инвестиции для продажи представляют собой производные финансовые инструменты, которые рассматриваются как предназначенные для продажи и не относятся ни к одной из вышеперечисленных категорий. Инвестиции в долевые ценные бумаги и определенные виды долговых ценных бумаг классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи. Такие активы первоначально отражаются по справедливой стоимости с учетом прямых расходов по совершению сделки. Впоследствии активы оцениваются по справедливой стоимости с признанием сумм переоценки, отличных от обесценения и курсовых разниц, в прочем совокупном доходе, и раскрываемых в составе капитала. В случае списания или обесценения инвестиций, накопленная сумма переоценки в составе прочего совокупного дохода признается в отчете о прибылях и убытках.

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

Непроизводные финансовые обязательства. Группа признает долговые финансовые обязательства на дату возникновения обязательства. Все прочие финансовые обязательства (включая финансовые обязательства по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках) признаются, когда Группа становится стороной, участвующей в контрактных условиях данного финансового инструмента. Финансовое обязательство перестает признаваться, когда истекают контрактные права.

Непроизводные финансовые обязательства Группы представлены следующими видами: кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые обязательства, при первоначальном признании определяется как справедливая стоимость плюс прямые расходы по совершению сделки. Впоследствии указанные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты. Группа применяет ряд производных финансовых инструментов (деривативов) с целью управления риском изменения цен на уголь, валютным риском, риском изменения процентных ставок и риском изменения стоимости фрахта. Деривативы не применяются для перепродажи или в спекулятивных целях. Все деривативы признаются на балансе по справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего контракта; впоследствии требуется их переоценка до справедливой стоимости. Метод признания определенного таким образом дохода или убытка зависит от того, классифицируется ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования, и от характера хеджируемой статьи. Группа классифицирует некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования высоковероятных операций будущих периодов (хеджирование денежных потоков).

При заключении сделки Группа документирует связь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также задачи и стратегию управления рисками для осуществления различных операций хеджирования. Кроме того, как при открытии операции хеджирования, так и впоследствии, на регулярной основе, Группа документирует факторы, позволяющие оценить, являются ли производные инструменты, использованные в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете изменений потоков денежных средств хеджируемых статей.

Эффективная часть изменения справедливой стоимости деривативов, предназначенных и классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признается в составе капитала. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части изменений, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Суммы, накопленные на счетах капитала, переносятся в отчет о прибылях и убытках в периоды признания хеджируемой статьи в отчете о прибылях и убытках (например, в момент осуществления прогнозируемой захеджированной продажи).

Если срок обращения инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан, либо более не удовлетворяет критериям применения специального порядка учета операций хеджирования, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенные к этому времени на капитал, остается на счетах капитала и признается в момент окончательного признания финансового результата прогнозируемой операции. Если прогнозируемая операция больше не ожидается, вся накопленная прибыль или убыток, отнесенная напрямую на капитал, немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Изменения справедливой стоимости деривативов, не предназначенных и не классифицируемых для хеджирования денежных потоков, признается в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение непроизводных финансовых активов. Финансовый актив, который не оценивается по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, по состоянию на каждую отчетную дату анализируется на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одну или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива и данное обесценение может быть надежно оценено.

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

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

При оценке совместного обесценения активов Группа применяет исторические тренды вероятности неблагоприятного исхода, оценивает время восстановления стоимости и сумму понесенного убытка, скорректированные на оценку руководством текущей экономической конъюнктуры.

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

Инвестиции для продажи. Убытки от обесценения инвестиций для продажи признаются путем реклассификации накопленных убытков из капитала в состав прибылей и убытков. Реклассифицируемый из капитала в состав прибылей и убытков убыток представляет собой разницу между стоимостью приобретения без учета фактических выплат и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом уже признанного в составе прибылей и убытков убытка от обесценения. Изменения в резерве на обесценение, образованном в связи с применением метода эффективной процентной ставки, отражаются как часть процентного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость инвестиции для продажи растет и рост стоимости может быть соотнесен с событием, в результате которого был признан предшествовавший убыток от обесценения в составе прибылей и убытков, обесценение подлежит сторнированию с признанием суммы сторнирования в отчете о прибылях и убытках. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости инвестиций для продажи признается в составе совокупного дохода.

3.9. Резервы

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

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

3.10. Вознаграждения работникам

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

Схема мотивации. В соответствии с условиями схемы мотивации, бонусы начисляются в форме виртуальных опционов на покупку акций. Опционы не выдаются физически, вместо этого сотрудники получают право на бонусы, рассчитанные как эквивалент разницы в стоимости акций на дату начала схемы и стоимости акций на дату исполнения опционов. Виртуальные опционы на покупку акций и соответствующие начисления бонусов возникают в течение трех лет и теряют силу через пять лет после даты начала схемы для сотрудника. Резерв по бонусам признается в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения с соответствующим увеличением обязательства по ним. Обязательство переоценивается на каждую отчетную дату и на дату реализации опционов. Изменение в справедливой стоимости обязательств признается в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

3.11. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные акции, выкупленные у акционеров, представляют собой выпущенные обыкновенные акции Компании, находящиеся во владении дочернего предприятия Группы, и отражаются в консолидированной отчетности как уменьшение капитала Компании.

3.12. Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между текущей стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право зачитывать текущие налоговые активы и текущие налоговые обязательства, если они относятся к одному и тому же налоговому органу, а также, если Группа планирует производить зачет текущих налоговых активов и обязательств.

3.13. Признание выручки

Выручка от реализации представляет собой общую стоимость угля, поставленного покупателям, без учета налога на добавленную стоимость, и отражается при соблюдении всех следующих условий:

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения;
- Группа не сохранила ни возможность управления, которая обычно связана с владением, ни эффективный контроль над проданным товаром;
- сумма выручки может быть достоверно рассчитана;
- экономическая выгода от данной операции поступит с большой степенью вероятности; и
- затраты, которые были понесены или будут понесены в связи с данной операцией, могут быть достоверно рассчитаны.

3.14. Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

3.15. Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер накопленной прибыли Группы, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовых отчетностей, составленных в соответствии с установленным законодательством, отдельных предприятий, входящих в Группу. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

3.16. Отложенные вскрышные расходы

При добыче угля открытым способом перед началом промышленной добычи полезных ископаемых существует необходимость переместить большое количество пустой породы. Вскрышные расходы, понесенные до начала промышленной добычи открытым способом на новом месторождении, капитализируются в составе затрат на разработку месторождения и амортизируются в течение полезного срока службы месторождения. Вскрышные расходы, понесенные после начала добычи открытым способом относятся на себестоимость угля, добытого в течение отчетного периода.

3.17. Резерв на рекультивацию

Резерв на рекультивацию включает резерв на вывод основных средств из эксплуатации, а также резерв на рекультивацию.

Резерв на рекультивацию признается, когда у Группы существует возникшее вследствие требования законодательства или вытекающее из деловой практики, текущее обязательство:

- по выводу основных средств из эксплуатации; и
- по возвращению земель в пригодное для дальнейшего использования состояние.

Сумма резерва на будущие расходы по рекультивации равна текущей стоимости ожидаемых будущих расходов для погашения данного обязательства, рассчитанной с использованием ожидаемых будущих денежных потоков, с использованием текущих цен, с учетом поправки на инфляцию.

Увеличение резерва в течение срока службы шахты или разреза в результате уменьшения дисконта с течением времени отражается в составе финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

Изменение резерва, который пересматривается на регулярной основе, связанное с новыми обстоятельствами, изменением законодательства, технологии, оценочной суммы обязательства или коэффициентов дисконтирования до налогообложения, отражается как увеличение стоимости соответствующих активов или как уменьшение стоимости актива в пределах его текущей стоимости, превышение признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

При расчете данного резерва не учитываются доходы от ожидаемого выбытия добывающих активов в конце срока службы шахты или разреза.

3.18. Возвратный лизинг

Группа участвует в операциях, которые подпадают под определение возвратного лизинга. Если в результате таких операций возникает обязательство по финансовой аренде, то превышение выручки от реализации имущества над его балансовой стоимостью на дату реализации относится к отложенным доходам и амортизируется в течение всего срока финансовой аренды.

3.19. Расходы по кредитам и займам

Расходы по кредитам и займам, напрямую относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, в отношении которых требуются значительные временные затраты на приведение их в состояние, пригодное для предполагаемого использования, прибавляются к стоимости таких активов, вплоть до момента готовности активов к предполагаемому использованию. Все остальные расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

3.20. Деловая репутация

Деловая репутация («гудвил»), возникающая при приобретении, отражается в составе активов и первоначально оценивается по стоимости, которая рассчитывается как превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения. Если в результате последующего перерасчета доля Группы в чистой справедливой стоимости признанных в отчетности активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то сумма превышения признается в отчете о прибылях и убытках.

На дату первого применения МСФО Компания решила не менять отражение ранее существовавших объединений компаний.

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

4. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

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

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

Как следствие, справедливая стоимость основных средств на 31 декабря 2011 года оценивалась с использованием планируемых денежных потоков. При этом методе оцениваются будущие чистые денежные потоки, ожидаемые от использования основных средств в процессе операционной деятельности, для определения возмещаемой стоимости активов.

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

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

- прогноз денежных средств основывался на 5-летнем прогнозе;
- объемы добычи прогнозировались на основании подтвержденных независимым оценщиком экономически-извлекаемых запасов;
- рост продаж угля на внутреннем рынке предполагается в среднем на 1% в течение прогнозного периода, исходя из планов по вводу энергетических мощностей по Энергетической стратегии РФ;
- рост продаж угля на экспорт предполагается в среднем на 8% в течение прогнозного периода и основан на росте спроса в Азиатско-Тихоокеанском регионе, прогнозируемом международными угольными консультантами, а также на росте мощности порта Ванино;
- предполагается нулевой темп роста реализации угля в постпрогнозный период;
- предполагается рост цен на уголь на 7% в течение прогнозного периода, основываясь на прогнозах международными угольными консультантами и инвестиционных банков;
- предполагается рост цен на уголь на 3% в постпрогнозный период;
- предполагается, что транспортные расходы будут расти в среднем на 9% в течение прогнозного периода;

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

- приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков на отчетную дату была рассчитана путем их дисконтирования по номинальной средневзвешенной стоимости собственного капитала в 14,8%.

В результате теста на обесценение убыток не выявлен.

Увеличение ставки дисконтирования на 1%, так же как и уменьшение выручки от всех генерирующих единиц на 1%, не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

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

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

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

Справедливая стоимость деривативов и прочих финансовых инструментов. Руководство использует свое профессиональное мнение в выборе подходящего метода оценки финансовых инструментов, не котируемых на активном рынке. Используются методы оценки, широко применяемые субъектами рынка. Допущения в отношении деривативов основываются на рыночных котировках, скорректированных в зависимости от особенностей инструмента. Поэтому справедливая стоимость деривативов определяется через корректировки рыночных значений. Котируемые ценные бумаги для продажи учитываются по справедливой стоимости со ссылкой на рыночные котировки на Российских Торговых Системах («РТС»). Указанный метод определения справедливой стоимости учитывает котировки рыночных цен на активном рынке аналогичных активов. Прочие финансовые инструменты оцениваются с использованием анализа дисконтированного потока денежных средств, основанного на допущениях, по возможности подкрепленных существующими рыночными ценами или ставками. Детали использованных допущений и результаты анализа чувствительности в отношении этих допущений показаны в примечаниях 16 и 28.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом, а также на основании анализа операционных сегментов. Операционный сегмент – это компонент Группы, участвующий в производственной деятельности, операционные результаты которого регулярно оцениваются руководством.

По мнению руководства Группы операционными сегментами являются сегмент энергетического угля, сегмент коксующегося угля и энергетический сегмент. Сегмент энергетического угля включает добычу, обогащение, транспортировку и реализацию угля; сегмент коксующегося угля включает Алсатское месторождение, приобретенное в декабре 2011 года (см. примечание 30); энергетический сегмент включает производство и реализацию энергии и мощности, а также инвестиции в акционерный капитал

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

энергетических компаний. Энергетические активы СУЭК практически полностью были отделены от угольного бизнеса в 2011 году (см. примечание 31).

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

	Энергетический уголь	Коксующийся уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента					
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	160,875	—	20,763	—	181,638
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	6,138	—	195	(6,333)	—
Расходы сегмента	(122,885)	—	(19,721)	6,333	(136,273)
Валовая прибыль	44,128	—	1,237	—	45,365
Доля в прибыли зависимых предприятий	17	—	105	—	122
Амортизация и обесценение	(10,557)	—	(1,770)	—	(12,327)
Расходы по процентам	(4,404)	—	(5)	—	(4,409)
Доходы по процентам	534	—	56	—	590
Прибыль до налогообложения	31,290	—	1,262	—	32,552
Расход по налогу на прибыль	(7,319)	—	(367)	—	(7,686)
Чистая прибыль за год	23,971	—	895	—	24,866
Капитальные затраты, понесенные в течение года	17,486	7,740	2,378	—	27,604
Активы и обязательства сегмента					
Инвестиции в зависимые предприятия	1,181	—	349	—	1,530
Прочие активы сегмента	134,519	7,808	11,091	—	153,418
Итого активы сегмента	135,700	7,808	11,440	—	154,948
Итого обязательства сегмента	132,123	1,717	6,370	(1,717)	138,493

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Информация по операционным сегментам на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, представлена ниже:

	Энергетический уголь	Энергетика	Элиминация	Итого
Выручка и прибыльность сегмента				
Выручка сегмента от реализации внешним покупателям	115,257	49,987	—	165,244
Выручка сегмента от реализации другим сегментам	15,943	397	(16,340)	—
Расходы сегмента	(106,518)	(50,191)	16,340	(140,369)
Валовая прибыль	24,682	193	—	24,875
Доля в прибыли зависимых предприятий	—	854	—	854
Убыток от продаж инвестиций	—	(223)	—	(223)
Амортизация и обесценение	(8,952)	(6,559)	—	(15,511)
Расходы по процентам	(6,070)	—	326	(5,744)
Доходы по процентам	267	316	(326)	257
Прибыль/(убыток) до налогообложения	12,171	(1,006)	—	11,165
Расход/(доход) по налогу на прибыль	(2,786)	673	—	(2,113)
Чистая прибыль/(убыток) за год	9,385	(333)	—	9,052
Капитальные затраты, понесенные в течение года	11,356	7,109	—	18,465
Активы и обязательства сегмента				
Инвестиции в зависимые предприятия	1,164	244	—	1,408
Прочие активы сегмента	116,310	99,674	(4,420)	211,564
Итого активы сегмента	117,474	99,918	(4,420)	212,972
Итого обязательства сегмента	124,892	22,186	(3,731)	143,347

Поскольку энергетический бизнес был отделен от угольного бизнеса СУЭК и был представлен в настоящей отчетности в качестве прекращенной деятельности, результаты деятельности угольного сегмента полностью соответствуют данным, указанным в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2011 и 2010 год.

	2011	2010
6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		
Реализация угля	162,780	127,230
Азиатско-тихоокеанский регион	63,178	39,679
Атлантический регион	49,970	40,032
Российская Федерация	49,632	47,519
Прочее	4,233	3,970
Итого	167,013	131,200

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2011	2010
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ		
Транспортные расходы	57,661	51,141
Оплата труда	15,687	12,076
Покупка угля у третьих лиц	11,686	9,306
Амортизация и обесценение	10,557	8,952
Материалы и запасные части	10,222	7,374
Ремонт и техническое обслуживание	4,580	3,181
Покупная энергия	2,848	2,627
Налог на добычу полезных ископаемых	1,763	1,724
Аренда земли	987	946
Расходы на пожарную охрану и горноспасательные отряды	966	895
Налог на имущество	830	851
Прочие налоги	127	157
Прочее	6,731	6,912
Подитог	124,645	106,142
(Увеличение)/уменьшение остатков угля в готовой продукции	(1,760)	376
Итого	122,885	106,518
8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ		
Оплата труда	2,895	2,210
Консультационные, юридические, аудиторские и прочие профессиональные услуги	1,025	679
Пожертвования на благотворительные цели	662	494
Аренда офиса	335	328
Таможенные пошлины	159	199
Прочее	333	331
Итого	5,409	4,241
9. ПРОЧНЕ (ДОХОДЫ)/РАСХОДЫ, НЕТТО		
Штрафы	391	307
(Восстановление резерва)/расходы по сомнительным долгам	(230)	1,157
Прибыль от выбытия основных средств	(17)	(282)
Прочее	(281)	(132)
Итого	(137)	1,050
10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ		
Расходы по процентам	4,404	6,070
Изменение стоимости деривативов, кроме инструментов хеджирования (см. примечание 16)	1,494	—
Банковские комиссии и услуги	899	825
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию	207	165
Доходы по процентам	(534)	(267)
Итого	6,470	6,793

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Права на добычу полезных ископае- мых	Здания, сооруже- ния и инфра- структура	Машины, оборудо- вание, транспорт и прочее	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2010 года	32,206	83,630	66,150	13,482	195,468
Поступления	240	—	—	18,225	18,465
Перемещения	—	4,066	11,491	(15,557)	—
Выбытия	(545)	(604)	(2,557)	(74)	(3,780)
Остаток на 31 декабря 2010 года	31,901	87,092	75,084	16,076	210,153
Поступления	8,048	—	—	19,556	27,604
Перемещения	—	3,264	12,722	(15,986)	—
Выбытия	—	(64)	(505)	(202)	(771)
Прекращенная деятельность	—	(62,121)	(22,996)	(13,579)	(98,696)
Остаток на 31 декабря 2011 года	39,949	28,171	64,305	5,865	138,290
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 1 января 2010 года	4,551	7,798	19,456	—	31,805
Амортизация и обесценение	897	5,333	9,302	—	15,532
Выбытия	(33)	(54)	(2,163)	—	(2,250)
Остаток на 31 декабря 2010 года	5,415	13,077	26,595	—	45,087
Амортизация и обесценение	1,024	2,625	8,522	156	12,327
Выбытия	—	(64)	(396)	—	(460)
Прекращенная деятельность	—	(10,994)	(6,532)	—	(17,526)
Остаток на 31 декабря 2011 года	6,439	4,644	28,189	156	39,428
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	26,486	74,015	48,489	16,076	165,066
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	33,510	23,527	36,116	5,709	98,862

Основные средства Группы с остаточной стоимостью 802 млн. руб. заложены в качестве обеспечения по кредитам и займам (на 31 декабря 2010 года – 5,793 млн. руб., включая 2,418 млн. руб. по угольному бизнесу).

Сумма расходов по кредитам и займам, капитализированных в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составляет 121 млн. руб. (2010 – 333 млн. руб.).

В состав основных средств включены авансы, выданные под капитальное строительство, в сумме 4,661 млн. руб. (31 декабря 2010 года – 2,519 млн. руб., включая 544 млн. руб. по угольному бизнесу).

12. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	2011	2010
На 1 января	1,408	2,186
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	122	854
Приобретения	—	1,164
Выбытия	—	(2,796)
На 31 декабря	1,530	1,408

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Детали инвестиций Группы в зависимые предприятия представлены ниже:

Наименование	Доля владения		Балансовая стоимость	
	2011	2010	2011	2010
ООО «Стивидорная компания «Малый порт»	49,9%	49,9%	1,181	1,164
ОАО «Курбассэнергобьют»	25%	25%	349	244
Итого			1,530	1,408

Ниже приведена информация о вложениях Группы в зависимые общества:

	2011		2010	
	Итого зависимые компании	Доля Группы	Итого зависимые компании	Доля Группы
Активы	2,853	781	5,074	1,905
Обязательства	1,238	361	1,765	497
Выручка за год	15,587	3,967	19,447	4,812
Чистая прибыль за год	456	122	3,422	854

Выбытие ОАО «Красноярская ГЭС». В мае 2010 года Группа реализовала долю в ОАО «Красноярская ГЭС» дочернему предприятию материнской компании ОАО «СУЭК» за 5,784 млн. руб. Данная операция привела к увеличению добавочного капитала на 2,432 млн. руб. и доли меньшинства на 570 млн. руб. Цена сделки на дату реализации определялась на основании котировок акций ОАО «Красноярская ГЭС» в Российской Торговой Системе («РТС»).

	2011	2010
13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ		
Уголь	7,438	6,641
Материалы и прочие запасы	4,623	5,604
За вычетом: резерв под обесценение запасов	347	541
Материалы и прочие запасы, нетто	4,276	5,063
Итого	11,714	11,704
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11,004	16,600
Займы выданные	4,875	209
Авансы выданные	3,847	3,130
Прочая дебиторская задолженность	945	1,268
Подитог	20,671	21,207
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	559	3,213
Итого	20,112	17,994

Займ, выданный связанной стороне. В августе 2011 года Компания выдала займ материнской компании ДОНАЛИНК в сумме 143 млн. долл. США. Займ выдан под 4.5% годовых и подлежит погашению в августе 2012 года. На 31 декабря сумма займа составила 4,678 млн. руб.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2011	2010
15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	4,744	4,331
Налог на прибыль к возмещению	1,598	359
Прочие налоги к возмещению	234	106
Итого	6,576	4,796

16. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

	2011		2010	
	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам	Деривативы к получению	Обязательства по деривативам
Опционные соглашения на акции энергетических компаний (см. примечание 22)	—	6,246	—	—
Форвардные контракты на продажу валюты	—	1,026	101	—
Свопы на продажу угля	657	—	—	2,392
Свопы по фракту	—	399	66	—
Свопы процентной ставки	—	—	—	235
Прочие деривативы	158	124	—	—
Итого	815	7,795	167	2,627

Опционы на акции Кузбассэнерго и ТТК-13. По состоянию на 31 декабря 2011 года Компанией были заключены опционные соглашения с третьими лицами на покупку 13.79% акций ОАО «Кузбассэнерго» («Кузбассэнерго») и 10.09% акций ОАО «Енисейская территориальная генерирующая компания (ТТК-13)» («ТТК-13») (31 декабря 2010 года – 13.71% и 9.24%, соответственно).

До момента выделения энергетического бизнеса данные опционы признавались как уменьшение доли неконтролирующих акционеров, как если бы они были исполнены, а также как обязательство в размере цены исполнения. В апреле 2011 года по причине утраты контроля над Кузбассэнерго и ТТК-13 порядок учета был изменен, и опционы были признаны в качестве производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыли и убытки и были оценены на дату признания как чистое обязательство по производным финансовым инструментам в сумме 3,271 млн. руб. Для данных финансовых инструментов отсутствует активный рынок, поэтому Компания оценивает их справедливую стоимость по модели Блэка-Шоулза, которая соответствует третьему уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО. Убыток от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов был признан в финансовых расходах на сумму 1,614 млн. руб., а также в составе отрицательной курсовой разницы на 1,373 млн. руб.

Данные производные финансовые инструменты деноминированы в долларах США. На отчетную дату были использованы следующие входящие данные для модели Блэка-Шоулза: котировки акций на Московской межбанковской валютной бирже («ММВБ») для Кузбассэнерго и ТТК-13 – 0.2060 руб. и 0.0625 руб., соответственно; волатильность – 37-42%; безрисковая ставка для долларовых инструментов – 2.02%.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения, имеющиеся в наличии на 31 декабря 2011 года, исполнены не были.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Оценка следующих производных финансовых инструментов проведена на основании данных из доступных источников, которые соответствуют второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости по МСФО. Информация об эффективной части изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков представлена ниже:

	2011		2010	
	Доходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках	Расходы, признанные в капитале	Расходы, отнесенные из капитала в отчет о прибылях и убытках
Эффективная часть изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков	(90)	1,687	(3,046)	1,368
Отложенный налог	109	(183)	324	(174)
Итого	19	1,504	(2,722)	1,194

Форвардные контракты на продажу валюты. Средняя цена исполнения по форвардным контрактам на продажу валюты составляла 29.21 руб. за 1 доллар США (на 31 декабря 2010 года – 28.54 руб. за 1 доллар США).

Свопы на продажу угля. Группа использует свопы на продажу угля в целях хеджирования индекса цен на уголь, на основании которого определяется цена контрактов на продажу угля. Информация по свопам на продажу угля представлена ниже:

	2011		2010	
	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам	Объем (тыс. тонн)	Обязатель- ства по деривативам
0 – 3 месяца	585	240	1,170	815
3 – 6 месяцев	375	139	1,335	808
6 – 9 месяцев	375	139	660	420
9 – 12 месяцев	375	139	540	349
Итого	1,710	657	3,705	2,392

Средняя цена угля по свопам на продажу угля составляла 3,968 руб. за тонну (на 31 декабря 2010 года – 3,151 руб. за тонну).

Свопы по фрахту. Группа заключает свопы по фрахту с целью хеджирования индекса стоимости договоров фрахтования судов на определенный срок, используемого при расчете стоимости фрахта; на 31 декабря 2011 года условное количество захеджированного объема фрахта составляло 3,437 дней фрахта (на 31 декабря 2010 года – 3,005 дней фрахта).

Свопы процентной ставки. На 31 декабря 2010 года условная сумма захеджированных кредитов составляла 276 млн. долл. США по фиксированной процентной ставке, варьирующейся от 5.2% до 5.3%. Группа получала проценты по плавающей ставке LIBOR.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

		2011	2010
17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ			
Расчетные счета	- в иностранной валюте	1,131	1,519
	- в рублях	697	5,072
Прочие денежные средства и их эквиваленты	- в рублях	1,233	560
	- в иностранной валюте	276	635
Денежные средства, ограниченные в использовании, для обеспечения лимитов по своим на продажу угля	- в иностранной валюте	461	471
Итого		3,798	8,257

18. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Количество акций, в тысячах			
	2011	2010	2011	2010
Обязательный уставный капитал				
Обыкновенные акции	514,800	514,800	3	3
Размещенный уставный капитал				
Обыкновенные акции	257,400	257,400	1	1
За минусом: обыкновенные акции, выкупленные у акционеров	31,555	400	—	—
Итого	225,845	257,000	1	1

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

Приобретение собственных акций. В мае 2011 года СУЭК и дочерняя компания Группы приобрели 31,155,000 обыкновенных акций СУЭК у ДОНАЛИНК за 28,237 млн. руб.

Дивиденды. Дивиденды за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, были выплачены в декабре 2011 года в общей сумме 13,162 млн. руб. (58,28 руб. на акцию).

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2011	2010
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	236,230	257,000
Прибыль за год по продолжаемой деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	22,965	9,009
Базовая и разведенная прибыль на акцию по продолжаемой деятельности (в рублях)	97	35
Средневзвешенное количество обыкновенных выпущенных акций (в тысячах)	236,230	257,000
Прибыль за год по прекращенной деятельности, принадлежащий акционерам материнской компании	738	(591)
Базовая и разведенная прибыль на акцию по прекращенной деятельности (в рублях)	3	(2)

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		Эффективная процентная ставка	Год погаше- ния	2011	2010
<i>Долгосрочные кредиты и займы</i>					
Долгосрочные долговые обязательства в долларах США				77,465	67,498
Синдицированный кредит на сумму 1,500 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 2.7%	2016	41,489	—	
Синдицированный кредит на сумму 900 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 3.25%	2015	28,689	27,063	
Синдицированный кредит на сумму 200 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 2.2%	2016	6,444	—	
МКБН - кредит на сумму 10 млн. долл. США	LIBOR + 2.5%	2014	324	—	
Синдицированный кредит на сумму 650 млн. долл. США	LIBOR + 1.15% до LIBOR + 1.4%	2012	—	8,382	
Синдицированный кредит на сумму 800 млн. долл. США	4.2% до 5.5%	2013	—	7,843	
Банк Москвы - кредит на сумму 300 млн. долл. США	LIBOR + 5.75%	2013	—	6,009	
Юниакредит Банк - кредит на сумму 170 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 4.25%	2013	—	5,124	
Банк ВТБ – кредит на сумму 161 млн. долл. США	7.0%	2012	—	4,924	
Газпромбанк – кредит на сумму 150 млн. долл. США	6.75%	2013	—	2,747	
ЕБРР – кредит на сумму 75 млн. долл. США	Одномесечный LIBOR + 6.0%	2019	—	2,165	
Связь. Банк – кредит на сумму 49 млн. долл. США	6.5%	2012	—	1,488	
Евразийский банк развития – кредит на сумму 55 млн. долл. США	10.0%	2015	—	1,485	
Прочие долговые обязательства в долларах США			519	268	
Долгосрочные долговые обязательства в рублях				10,471	10,743
Облигации	9.35%	2020	10,451	10,448	
Прочие долговые обязательства в рублях			20	295	
Долгосрочные долговые обязательства в евро				5,154	3,698
Коммерцбанк – кредит на сумму 169 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 0.7%	2020	3,048	2,282	
Ландесбанк – кредит на сумму 24 млн. евро	Шестимесечный EURIBOR + 2.0%	2017	799	751	
БНП ПАРИБАС и ФОРТИС Банк – кредит на сумму 200 млн. евро	EURIBOR + 1.0%	2022	606	—	
Прочие долговые обязательства в евро			701	665	
Подитог				93,090	81,939
За вычетом: краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов				7,745	13,049
Итого долгосрочные кредиты и займы				85,345	68,890

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	Эффективная процентная ставка	2011	2010
<i>Краткосрочные кредиты и займы</i>			
Краткосрочные долговые обязательства в долларах США	Трехмесячный LIBOR + 1.5% 1.1% до 3.5%	1,446 669	2,131 99
Краткосрочные долговые обязательства в рублях	7.0%	—	2,023
Подитог		2,115	4,253
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов		7,745	13,049
Итого краткосрочные кредиты и займы		9,860	17,302

Долгосрочные кредиты содержат ограничивающие условия, рассчитываемые Группой на полугодовой основе на основании финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Указанные условия включают, но не ограничиваются, поддержанием минимального значения перечисленных ниже коэффициентов:

- отношение консолидированного чистого долга к прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации («EBITDA»); и
- отношение EBITDA к консолидированным расходам по процентам.

Компания соблюдает указанные ограничивающие условия.

Краткосрочные кредиты обеспечены экспортной реализацией и соответствующей ей дебиторской задолженностью.

21. ПРОЧНЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2011	2010
Резерв на рекультивацию	2,035	2,301
Резерв по пенсионным обязательствам	1,857	2,475
Итого	3,892	4,776
<i>Резерв на рекультивацию</i>		
Остаток на 1 января	2,301	2,023
Амортизация дисконта	219	202
Понесенные расходы	(14)	(11)
Изменение оценок	(80)	87
Прекращенная деятельность	(391)	—
Остаток на 31 декабря	2,035	2,301

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

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

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

	2011	2010
Резерв по пенсионным обязательствам		
Пенсионные выплаты	1,120	1,776
Единовременное пособие при выходе на пенсию	653	606
Прочие долгосрочные обязательства перед работниками	84	93
Итого	1,857	2,475
Изменения резерва по пенсионным обязательствам представлены ниже:		
Остаток на 1 января	2,475	2,262
Расходы по процентам	131	218
Стоимость текущего стажа	49	73
Стоимость прошлого стажа	22	69
Выплаченные пособия	(195)	(227)
Доход от выбытия	—	(113)
Актuariйный убыток	182	193
Прекращенная деятельность	(807)	—
Остаток на 31 декабря	1,857	2,475
Расходы по резерву по пенсионным обязательствам, признанные в отчете о прибылях и убытках, представлены ниже:		
Расходы по процентам	131	218
Стоимость текущего стажа	49	73
Стоимость прошлого стажа	22	69
Доход от выбытия	—	(113)
Итого	202	247
Актuariйные допущения, использованные в расчете пенсионных обязательств, представлены ниже:		
Ставка дисконтирования	9%	8%
Уровень инфляции	6%	6%
Уровень повышения заработной платы	6%	6%

Предполагаемая сумма выплат по пенсионным обязательствам в 2012 году составляет 179 млн. руб.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Задолженность за долгосрочные инвестиции	7,919	8,710
Авансы, полученные от покупателей	4,682	6,852
Торговая кредиторская задолженность и начисления	4,643	7,817
Резерв по неиспользованным отпускам	1,358	1,535
Задолженность по оплате труда	1,126	2,197
Прочая кредиторская задолженность	2,504	2,831
Итого	22,232	29,942

Опционные соглашения по купле-продаже акций Кузбассэнерго и ТГК-13. Задолженность за долгосрочные инвестиции в сумме 8,710 млн. руб. на 31 декабря 2010 года представляла собой цену исполнения опционных соглашений по выкупу акций Кузбассэнерго и ТГК-13. В рамках сделки по выделению энергетического бизнеса задолженность за долгосрочные инвестиции была списана в сумме 8,150 млн.руб. (см. примечания 16 и 31).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Оptionные соглашения по купле-продаже акций ОАО «СУЭК-Красноярск», ОАО «СУЭК-Кузбасс» и ОАО «Приморскуголь». В октябре 2011 года Компания заключила с третьими лицами ряд опционных соглашений «колл» и «пут», предусматривающих возможность покупки Компанией 10% акций в ОАО «СУЭК-Красноярск», 10% акций в ОАО «СУЭК-Кузбасс» и 10% акций в ОАО «Приморскуголь». В соответствии с указанными соглашениями третьи лица имеют право продать неконтролирующие доли участия, вследствие чего опционы были отражены как уменьшение доли неконтролирующих акционеров, как если бы они были исполнены (см. примечание 30), в сумме 7,607 млн. руб. На 31 декабря 2011 года сумма задолженности по опционным соглашениям, пересчитанная по курсу на эту дату, составила 7,919 млн. руб.

На дату подписания настоящей финансовой отчетности опционные соглашения, имевшиеся в наличии на 31 декабря 2011 года, исполнены не были.

	2011	2010
23. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Налог на добавленную стоимость	1,265	1,827
Налог на прибыль	366	470
Единый социальный налог	335	375
Налог на имущество	100	348
Водный налог	—	72
Прочее	299	470
Итого	2,365	3,562

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль, рассчитанного по ставке налога в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	31,290	12,171
Теоретический расход по налогу на прибыль по ставке 20%	6,258	2,434
Эффект от применения разных ставок налога на прибыль	(228)	(144)
Непризнаваемый отложенный налоговый актив по производным финансовым инструментам	593	—
Налоговый эффект от расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	696	496
Итого расход по налогу на прибыль	7,319	2,786

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

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

	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Прекра- шенная детель- ность	Остаток на 31 декабря
2011					
Отложенные налоговые активы	3,805	15	(1,023)	(582)	2,215
Отложенные налоговые убытки	1,464	72	(703)	(138)	695
Обязательства по деривативам	287	(57)	(73)	—	157
Расходы будущих периодов и начисления	908	—	(461)	(77)	370
Обязательства по вознаграждению работников	298	—	180	(131)	347
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	654	—	54	(144)	564
Торговая и прочая дебиторская задолженность	194	—	(20)	(92)	82
Отложенные налоговые обязательства	(18,284)	(20)	(317)	9,834	(8,787)
Основные средства	(18,064)	—	72	9,777	(8,215)
Инвестиции в зависимые предприятия	(84)	—	(130)	—	(214)
Прочее	(136)	(20)	(259)	57	(358)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,479)	(5)	(1,340)	9,252	(6,572)
	Остаток на 1 января	Отражено в капитале	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Остаток на 31 декабря	
2010					
Отложенные налоговые активы	4,777	150	(1,122)	3,805	
Отложенные налоговые убытки	2,392	—	(928)	1,464	
Обязательства по деривативам	137	150	—	287	
Расходы будущих периодов и начисления	784	—	124	908	
Обязательства по вознаграждению работников	510	—	(212)	298	
Резерв на рекультивацию и прочие резервы	598	—	56	654	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	356	—	(162)	194	
Отложенные налоговые обязательства	(19,274)	(31)	1,021	(18,284)	
Основные средства	(18,872)	—	808	(18,064)	
Инвестиции в зависимые предприятия	(371)	—	287	(84)	
Прочее	(31)	(31)	(74)	(136)	
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,497)	119	(101)	(14,479)	

Сумма непризнаваемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, где Группа может контролировать время восстановления временных разниц и распределение дивидендов, не облагаемых налогом, равна 33,689 млн. руб. (31 декабря 2010 года – 37,220 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Переносимые на будущее налоговые убытки по состоянию на 31 декабря 2011 года истекут в течение 10 лет с отчетной даты.

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

	2011	2010
Отложенные налоговые активы	432	1,769
Отложенные налоговые обязательства	(7,004)	(16,248)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(6,572)	(14,479)

25. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают конечных бенефициаров, зависимые предприятия и предприятия, которые находятся во владении или под контролем тех же лиц, что и Группа. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают со связанными сторонами различные договоры на покупку, продажу или оказание услуг. Операции со связанными сторонами не всегда осуществляются на условиях, которые используются в операциях со сторонами, не связанными с Группой.

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами:

	2011			2010		
	Энергетические компании	Прочие компании	Итого	Энергетические компании	Прочие компании	Итого
Выручка, полученная от Кузбассэнерго и ТТК-13	16,985	—	16,985	18,599	—	18,599
Выручка, полученная от зависимых компаний ДОНАЛИНК	7,624	—	7,624	7,480	—	7,480
Приобретение электроэнергии	433	—	433	1,055	—	1,055
Бухгалтерские и ИТ-услуги	412	—	412	277	—	277
Доходы по процентам	312	74	386	—	—	—
Расходы по процентам	—	125	125	—	118	118

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

	2011	2010
Зарботная плата и другие формы краткосрочного вознаграждения	339	492
Начисления по схеме мотивации	—	12
Итого	339	504

Схема мотивации была закрыта выплатами в 2011 году (сумма резерва по схеме мотивации на 31 декабря 2010 года составляла 681 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Ниже представлена информация о сальдо расчетов со связанными сторонами:

	2011			2010		
	Энергетические компании	Прочие компании	Итого	Энергетические компании	Прочие компании	Итого
Долгосрочная дебиторская задолженность	9,669	—	9,669	—	—	—
Займ, выданный материнской компании ДОНАЛИНКА	—	4,678	4,678	—	—	—
Торговая дебиторская задолженность от Кузбассэнерго и ТЭК-13	2,155	—	2,155	1,884	—	1,884
Торговая дебиторская задолженность от зависимых компаний ДОНАЛИНК	1,090	—	1,090	1,419	—	1,419
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	—	59	54	113
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	—	35	35

Прочие операции со связанными сторонами раскрыты в примечаниях 12, 14, 16, 18 и 31.

26. БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	2011	2010
Заклученные контракты	4,732	9,159
Незаклученные контракты	8,171	48,650
Итого	12,903	57,809

Инвестиционные обязательства по состоянию на 31 декабря 2010 года в сумме 57,377 млн. руб. относились к строительству новых генерирующих мощностей в Кузбассэнерго и ТЭК-13. Общая сумма инвестиционных обязательств представляет собой наилучшую возможную оценку руководства величины будущих затрат.

Операционная аренда. Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, в основном, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды. Платежи Группы рассчитываются на основе общей площади занимаемых земельных участков и места их расположения. Срок действия договоров операционной аренды истекает в разные годы до 2052 года. Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды земельных участков представлены следующим образом:

	2011	2010
В течение первого года	714	1,239
В течение второго года	351	980
В течение периода с третьего по пятый год	363	2,219
В последующие годы	832	2,356
Итого	2,260	6,794

Социальные обязательства. Группа производит отчисления средств на социальные программы обязательного и добровольного характера, а также осуществляет поддержание объектов социальной сферы в регионах, где расположены ее основные производственные предприятия. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на жителей территорий расположения предприятий. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что резервы по налоговым обязательствам созданы в достаточном объеме. Тем не менее, различные регулирующие органы могут по-разному трактовать положения действующего налогового законодательства, и последствия этого могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Охрана окружающей среды. Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионах деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

Страновой риск Российской Федерации. За последнее десятилетие в Российской Федерации произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Российская Федерация является страной с переходной экономикой и в настоящее время не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, включая стабильную банковскую и судебную системы, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой.

Кроме того, практически все приватизационные сделки начала 1990-х годов в Российской Федерации были осуществлены с теми или иными нарушениями. При этом даже самая незначительная ошибка в приватизационных документах может быть использована для того, чтобы оспорить действительность приватизационной сделки в целом и, таким образом, права собственности на имущество, приобретенное в результате приватизации.

Стабильность и развитие бизнеса Группы будет зависеть от способности Правительства Российской Федерации провести судебную и другие реформы.

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В ходе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки), кредитному риску и риску ликвидности. Программа Группы по управлению рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и ориентирована на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты Группы. Группа использует производные финансовые инструменты для хеджирования определенных видов рисков.

Комитет по рискам, заседающий на ежемесячной основе, и централизованный отдел по управлению денежными средствами (казначейство Группы) осуществляют работу по управлению рисками в соответствии с принципами и правилами, утвержденными Советом директоров. Совет директоров утверждает принципы общего управления рисками, а также политику по ряду конкретных вопросов, таких как валютный риск, риск ставки процента, кредитный риск, использование производных и производных финансовых инструментов.

28.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения в рыночных показателях, таких как курсы валют, процентные ставки и цены на акции, отрицательно повлияют на финансовый результат Группы или на справедливую стоимость удерживаемых ею финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является поддержание влияния рыночных изменений на Группу в приемлемых пределах, одновременно оптимизируя доход по риску.

Управление рыночным риском включает анализ валютного риска и риска изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курсов валют на финансовые результаты Группы.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Значительная часть выручки Группы деноминирована в долларах США, в то время как основные расходы Группы деноминированы в рублях. В связи с этим повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США может отрицательно сказаться на прибыли от основной деятельности. Чтобы устранить отрицательный эффект от снижения курса доллара США к рублю, Группа заключает договоры на продажу валюты с отсрочкой исполнения на сумму ожидаемой выручки от реализации, деноминированной в долларах США.

Финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте представлены ниже:

	2011			2010		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Внеоборотные активы	9,669	—	9,669	—	—	—
Дебиторская задолженность	9,669	—	9,669	—	—	—
Оборотные активы	11,510	2,629	14,139	6,272	627	6,899
Займы выданные	4,678	—	4,678	—	—	—
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4,363	2,573	6,936	3,588	519	4,107
Деривативы к получению	657	—	657	167	—	167
Денежные средства и их эквиваленты	1,812	56	1,868	2,517	108	2,625
Долгосрочные обязательства	(70,927)	(4,396)	(75,323)	(55,358)	(3,231)	(58,589)
Долгосрочные кредиты и займы	(70,927)	(4,396)	(75,323)	(55,358)	(3,231)	(58,589)
Краткосрочные обязательства	(25,766)	(1,929)	(27,695)	(27,763)	(1,329)	(29,092)
Краткосрочные кредиты и займы	(8,653)	(758)	(9,411)	(14,370)	(467)	(14,837)
Обязательства по деривативам	(7,671)	—	(7,671)	(2,627)	—	(2,627)
Торговая кредиторская задолженность и начисления	(1,523)	—	(1,523)	(1,112)	—	(1,112)
Задолженность за долгосрочные инвестиции	(7,919)	—	(7,919)	(8,710)	—	(8,710)
Прочая кредиторская задолженность	—	(1,171)	(1,171)	(944)	(862)	(1,806)
Итого чистые обязательства	(75,514)	(3,696)	(79,210)	(76,849)	(3,933)	(80,782)

* Статья «Прочее» включает, в основном, евро, швейцарские франки и английские фунты стерлингов.

Увеличение/уменьшение курсов валют на 10% на отчетную дату повлекли бы следующее уменьшение/увеличение капитала и чистой прибыли за год:

	2011			2010		
	Доллары США	Прочее*	Итого	Доллары США	Прочее*	Итого
Капитал	7,551	370	7,921	7,685	393	8,078
Чистая прибыль за год	7,474	370	7,844	7,439	393	7,832

Данный анализ предполагает неизменность всех прочих переменных, в частности, процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Риск процентных ставок Группы связан, в основном, с долгосрочными займами и кредитами. Займы и кредиты Группы с плавающей процентной ставкой, в основном, деноминированы в долларах США. Займы и кредиты с плавающей процентной ставкой подвергают Группу риску влияния процентной ставки на потоки денежных средств. Группа отслеживает данный риск и при необходимости управляет им путем заключения процентных свопов с фиксированной процентной ставкой. Экономический эффект таких свопов заключается в конвертировании займов с плавающей процентной ставкой в займы с фиксированной процентной ставкой.

Процентные финансовые активы и обязательства Группы были следующими:

	2011	2010
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой		
Долгосрочные займы выданные	9,669	—
Краткосрочные займы выданные	4,875	209
Депозиты	1,496	1,666
Долгосрочные кредиты и займы	(10,630)	(23,718)
Краткосрочные кредиты и займы	(1,371)	(7,942)
Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой		
Долгосрочные кредиты и займы	(74,715)	(45,170)
Краткосрочные кредиты и займы	(8,489)	(9,360)
Производные финансовые инструменты	(6,246)	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	—	(8,710)
Итого чистые обязательства	(85,411)	(93,025)

На 31 декабря 2011 года политика Группы по рискам не предусматривает хеджирование риска изменения процентной ставки. На 31 декабря 2010 года риск изменения процентной ставки займов Группы с плавающей процентной ставкой был захеджирован процентными свопами в объеме 8,382 млн. руб.

28.2. Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большее количество контрагентов. Покупателями Группы являются международные и крупнейшие российские компании, и отгрузка этим покупателям в кредит производится только после выполнения всех процедур по утверждению кредитных лимитов.

На отчетную дату у Группы не было существенной концентрации кредитного риска. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости каждого из финансовых активов.

Группа не зависит от ограниченного количества покупателей. Дебиторская задолженность двадцати крупнейших покупателей Группы представлена ниже:

	Количество покупателей	2011		2010	
		Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	%
Крупнейший покупатель	1	1,362	12	1,409	9
Следующие 9 покупателей	9	4,584	42	3,892	23
Подитог	10	5,946	54	5,301	32
Следующие 10 покупателей	10	2,023	18	2,004	12
Подитог	20	7,969	72	7,305	44
Остальные покупатели		3,035	28	9,295	56
Итого		11,004	100	16,600	100

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

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

	2011		2010	
	Баланс	Резерв по сомнительным долгам	Баланс	Резерв по сомнительным долгам
Не просроченная	10,817	—	11,687	—
Просроченная менее 3 месяцев	5	2	2,279	314
Просроченная от 3 до 6 месяцев	2	1	318	203
Просроченная от 6 до 12 месяцев	7	7	897	800
Просроченная больше года	173	173	1,419	1,394
Итого	11,004	183	16,600	2,711

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

	2011	2010
На начало года	2,711	1,386
Дополнительный резерв по сомнительным долгам	241	1,416
Списание сомнительных долгов	(1,76)	(39)
Восстановление сомнительных долгов	(39)	(52)
Прекращенная деятельность	(2,554)	—
На конец года	183	2,711

28.3. Риск ликвидности

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

В течение 2011 и 2010 годов рынки капитала были крайне волатильными, с недостаточной доступностью финансирования, ростом процентных ставок и значительными колебаниями курса российского рубля по отношению к доллару США и евро. Несмотря на меры по стабилизации, предпринимаемые правительствами разных стран, ситуация на рынке продолжает быть нестабильной.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, доступность финансирования за счет открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночную позицию. Руководство Группы ожидает, что основным источником ликвидности Группы в 2012 году будут поступления денежных средств от операционной деятельности, которые будут достаточны для обеспечения финансирования инвестиционных проектов Группы. Руководство Группы считает, что Группа сможет привлечь дополнительное финансирование с целью рефинансирования существующих краткосрочных займов.

Казначейство Группы обеспечивает гибкость финансирования за счет доступности кредитных линий, доступный остаток по которым на 31 декабря 2011 года составлял 75,191 млн. руб. (31 декабря 2010 года – 73,473 млн. руб.).

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Финансовые обязательства Группы и обязательства по деривативам, погашаемые нетто, представлены ниже по периодам погашения.

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Подлежащие погашению в течение первого года	Подлежащие погашению в течение второго года	Подлежащие погашению в последующие годы
Остаток на 31 декабря 2011					
Долгосрочные кредиты и займы	85,345	104,520	3,416	20,962	80,142
Краткосрочные кредиты и займы	9,860	9,863	9,863	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	7,671	7,671	7,671	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	4,643	4,643	4,643	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	7,919	7,919	7,919	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,504	2,504	2,504	—	—
Итого	117,942	137,120	36,016	20,962	80,142
Остаток на 31 декабря 2010					
Долгосрочные кредиты и займы	68,890	89,107	4,276	23,235	61,596
Краткосрочные кредиты и займы	17,302	17,582	17,582	—	—
Обязательства по деривативам, погашаемые нетто	2,627	2,627	2,627	—	—
Торговая кредиторская задолженность и начисления	7,817	7,817	7,817	—	—
Задолженность за долгосрочные инвестиции	8,710	8,710	8,710	—	—
Прочая кредиторская задолженность	2,831	2,831	2,831	—	—
Итого	108,177	128,674	43,843	23,235	61,596

28.4. Риск управления капиталом

Основной целью Группы в отношении риска управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы в обозримом будущем с тем, чтобы обеспечивать прибыль акционерам и выгоду другим группам заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа определяет капитал как акционерный капитал. В целях сохранения или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, осуществлять возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Общая стратегия Группы на 2012 год не изменилась по сравнению с предыдущими годами.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации или с использованием других применимых методов оценки. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов справедливая стоимость финансовых инструментов, которая могла быть определена, существенно не отличалась от текущей учетной стоимости таких финансовых инструментов.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

30. ИНВЕСТИЦИИ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия по стране регистрации	Вид деятельности	2011	2010
Российская Федерация			
Кемерово			
ОАО «СУЭК-Кузбасс»	Добыча угля	89%	99%
ОАО «Кузбассэнерго»	Производство и реализация энергии и мощности	—	73%
Красноярск			
ОАО «СУЭК-Красноярск»	Добыча угля	88%	98%
ОАО «Енисейская ТТК (ТТК-13)»	Производство и реализация энергии и мощности	—	74.5%
Бурятия и Забайкалье			
ОАО «Разрез Тугуйский»	Добыча угля	100%	100%
ОАО «Разрез Харанорский»	Добыча угля	100%	100%
ООО «Арктические разработки»	Добыча угля	100%	—
Хакасия			
ООО «СУЭК-Хакасия»	Добыча угля	100%	100%
Дальний Восток			
ОАО «Приморскуголь»	Добыча угля	84%	94%
ОАО «Ургалуголь»	Добыча угля	82%	92%
ЗАО «Дальтрансуголь»	Порт	100%	100%
Швейцария			
СУЭК АГ	Реализация угля на экспорт	100%	100%

Продажа акций дочерних компаний. В сентябре 2011 года Компания продала третьим лицам 10% акций ОАО «СУЭК-Красноярск», 10% акций ОАО «СУЭК-Кузбасс» и 10% акций ОАО «Приморскуголь» за 7,303 млн. руб. В октябре 2011 года Компания заключила опционные соглашения с третьими лицами, предусматривающие возможность обратного выкупа данных акций (см. примечание 22). Результатом данных сделок стало уменьшение доли неконтролирующих акционеров и нераспределенной прибыли на 65 млн. руб. и 239 млн. руб., соответственно.

В октябре 2011 года Компания продала 10% акций ОАО «Ургалуголь» и нескольких незначительных дочерних компаний третьим лицам за 199 млн. руб. Результатом сделок стало увеличение доли неконтролирующих акционеров и нераспределенной прибыли на 32 млн. руб. и 166 млн. руб., соответственно.

Приобретение дочерней компании. В декабре 2011 года Группа приобрела ООО «Арктические разработки» за 7,843 млн. руб. Основным активом приобретенной компании является лицензия на геологическое изучение, разведку и добычу коксующегося угля на Алсатском месторождении Забайкальского края. Поскольку на дату покупки ООО «Арктические разработки» не соответствовало критериям приобретения бизнеса, то сделка была признана приобретением актива. На отчетную дату сумма уплаченного вознаграждения была отражена в составе основных средств (см. примечание 11).

31. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В апреле 2011 года преимущественная часть энергетических активов СУЭК была отделена от угольного бизнеса путем заключения нескольких взаимосвязанных сделок, включающих продажу Кузбассэнерго, ТТК-13 и других дочерних компаний в адрес ДОНАЛИНК. Доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года, относящиеся к отделенным компаниям, были отражены в настоящей финансовой отчетности как прекращенная деятельность.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Результаты операций по прекращенной деятельности за период с 1 января 2011 года по 30 апреля 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

	За период, закончившийся 30 апреля 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка от реализации	20,958	50,384
Себестоимость реализованной продукции	(19,721)	(50,191)
Коммерческие и административные расходы	(141)	(385)
Прочие расходы, нетто	(319)	(1,743)
Финансовые доходы	12	259
Доля в прибыли зависимых предприятий, нетто	—	854
Убыток от обесценения инвестиций	—	(223)
Прибыль от курсовых разниц	473	39
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,262	(1,006)
Текущий расход по налогу на прибыль	(359)	(403)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(8)	1,076
Чистая прибыль/(убыток) от операций по прекращенной деятельности	895	(333)
Привлекая:		
Акционерам материнской компании	738	(591)
Неконтролирующим акционерам	157	258
Прочий совокупный (расход)/доход		
Эффект от перевода иностранного дочернего предприятия в валюту презентации	(499)	140
Итого прочий совокупный (расход)/доход	(499)	140

Движение денежных средств выделенных компаний приведено ниже:

	За период, закончившийся 30 апреля 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Денежные средства, (направленные на)/полученные от операционной деятельности, нетто	(637)	1,451
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(2,330)	(235)
Денежные средства, получаемые от финансовой деятельности, нетто	4,792	2,698

Активы и обязательства, относящиеся к прекращенной деятельности, не реклассифицированы на начало отчетного периода в отчете о финансовом положении.

СУЭК

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря

В миллионах рублей, если не указано иное

Чистые активы, относящиеся к прекращенной деятельности по состоянию на дату выделения, приведены ниже:

Активы	103,247
Основные средства	81,170
Прочие внеоборотные активы	935
Товарно-материальные запасы	2,911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,015
Налоги к возмещению	1,337
Денежные средства и их эквиваленты	6,879
Обязательства	25,512
Долгосрочные кредиты и займы	1,433
Отложенные налоговые обязательства	9,312
Прочие долгосрочные обязательства	1,231
Краткосрочные кредиты и займы	7,463
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,483
Налоговые обязательства	1,590
Чистые активы	77,735
Чистые внутригрупповые активы, исключаемые при консолидации	(40,4)
Чистые активы	77,331

Результат выделения энергетического бизнеса приведен ниже:

Полученное денежное вознаграждение	26,798
Долгосрочная дебиторская задолженность	8,457
Кредиторская задолженность за долгосрочные инвестиции (см. примечание 22)	8,150
Отложенный налоговый актив, признаваемый в связи с налоговым убытком от выбытия энергетического бизнеса	72
Чистые активы, относящиеся к прекращенной деятельности	(77,331)
Признание обязательства по производным финансовым инструментам (см. примечание 16)	(3,271)
Чистое уменьшение капитала в результате выделения энергетического бизнеса	(37,125)

Долгосрочная дебиторская задолженность погашается через 5 лет, деноминирована в долларах США, и на нее начисляются проценты по ставке 5% годовых. На отчетную дату долгосрочная дебиторская задолженность за энергетический бизнес составила 9,669 млн. руб.