

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

ОАО «Распадская»

Консолидированная финансовая отчётность

за 2010 год

ОАО «Распадская»

Консолидированная финансовая отчётность

за 2010 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчётность:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности:

1. Информация о предприятии	5
2. Существенные положения учётной политики	6
3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения	17
4. Объединение бизнеса	20
5. Выручка	22
6. Расходы.....	22
7. Налог на прибыль	23
8. Основные средства	25
9. Прочие внеоборотные активы.....	27
10. Краткосрочные банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты.....	27
11. Запасы.....	28
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	28
13. Раскрытие информации о связанных сторонах	28
14. Прочие налоги к возмещению	30
15. Собственный капитал.....	31
16. Займы и кредиты	32
17. Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	33
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	34
19. Прочие налоги к уплате.....	34
20. Договорные и условные обязательства	35
21. Цели и политика управления финансовыми рисками	36
22. События после отчётной даты.....	41

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров
ОАО «Распадская»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Распадская» и ее дочерних предприятий (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о совокупной прибыли, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание

Мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрывается информация о существенной концентрации операций Группы со связанными сторонами.

ООО «Эрнст энд Янг»

12 апреля 2011 г.

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о совокупной прибыли

за 2010 год

	Прим.	2010 г. <i>тыс. долл. США</i>	2009 г. <i>тыс. долл. США</i>
Выручка			
Реализация продукции		686 343	483 831
Реализация прочих товаров и услуг		19 263	13 216
	5	<u>705 606</u>	<u>497 047</u>
Себестоимость реализации		(313 144)	(250 847)
Валовая прибыль		<u>392 462</u>	<u>246 200</u>
Коммерческие расходы		(3 504)	(2 583)
Общехозяйственные и административные расходы		(63 890)	(52 929)
Социальные расходы		(5 867)	(5 396)
Убыток от выбытия основных средств		(44 100)	(1 179)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы		1 826	(15 529)
Прочие операционные доходы		5 075	1 553
Прочие операционные расходы		(92 653)	(7 061)
Операционная прибыль		<u>189 349</u>	<u>163 076</u>
Доходы от участия в других организациях		3	12
Проценты к получению		16 519	12 322
Проценты к уплате		(26 500)	(25 307)
Доход от выгодной покупки дочернего предприятия	4	104 735	—
Прибыль до налогообложения		<u>284 106</u>	<u>150 103</u>
Налог на прибыль	7	(39 788)	(32 966)
Прибыль за год		<u>244 318</u>	<u>117 137</u>
Прочая совокупная прибыль:			
Эффект от перевода в валюту представления		(15 072)	(28 083)
Чистый доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		507	1 411
Налог на прибыль		(104)	(274)
		<u>403</u>	<u>1 137</u>
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль		(14 669)	(26 946)
Общая совокупная прибыль за год, за вычетом налога на прибыль		<u>229 649</u>	<u>90 191</u>
<i>Прибыль/(убыток) за год, относимая на:</i>			
Акционеров материнской компании		244 754	116 596
Неконтрольные доли участия		(436)	541
		<u>244 318</u>	<u>117 137</u>
<i>Общая совокупная прибыль/(убыток) за год, относимая на:</i>			
Акционеров материнской компании		230 127	89 775
Неконтрольные доли участия		(478)	416
		<u>229 649</u>	<u>90 191</u>
Прибыль на акцию: базовая и разводнённая, относимая на акционеров материнской компании, <i>долл. США</i> (9,34 руб. и 4,74 руб. в 2010 и 2009 году, соответственно)	15	0,31	0,15

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о финансовом положении

31 декабря 2010 г.

	Прим.	2010 г. <i>тыс. долл. США</i>	2009 г. <i>тыс. долл. США</i>
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	1 529 894	1 409 708
Отложенные налоговые активы	7	22 553	2 108
Прочие внеоборотные активы	9	5 718	35 958
		1 558 165	1 447 774
Оборотные активы			
Запасы	11	77 199	44 274
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	47 329	73 970
Авансы выданные	12	12 749	17 800
Дебиторская задолженность связанных сторон	13	32 621	73 385
Налог на прибыль к возмещению		7 806	3 406
Прочие налоги к возмещению	14	15 866	11 136
Краткосрочные банковские депозиты	10	158 384	149 953
Денежные средства и их эквиваленты	10	164 628	28 277
		516 582	402 201
Итого активы		2 074 747	1 849 975
Собственный капитал и обязательства			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	15	303	303
Добавочный капитал		783 862	783 862
Резервный капитал	15	7	7
Нераспределённая прибыль		907 359	662 605
Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		2 058	1 655
Курсовые разницы		(194 515)	(179 485)
		1 499 074	1 268 947
Неконтрольные доли участия		5 257	5 735
		1 504 331	1 274 682
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и кредиты	16	304 104	303 343
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	7	151 862	140 496
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	17	22 200	19 542
Обязательства по рекультивации земель		11 703	1 567
		489 869	464 948
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	41 088	43 410
Авансы полученные		19	3 095
Краткосрочные займы и кредиты и краткосрочная часть долгосрочных займов и кредитов	16	6 499	28 384
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	13	2 504	1 274
Налог на прибыль к уплате		4 855	7 455
Прочие налоги к уплате	19	25 404	26 449
Дивиденды к уплате		178	278
		80 547	110 345
Итого собственный капитал и обязательства		2 074 747	1 849 975

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт о движении денежных средств

за 2010 год

	Прим.	2010 г.	2009 г.
		тыс. долл. США	тыс. долл. США
Операционная деятельность			
Чистая прибыль за год		244 318	117 137
Корректировки для приведения чистой прибыли к чистому поступлению денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация и истощение запасов полезных ископаемых		110 563	74 692
Отложенный налог на прибыль	7	(31 636)	(995)
Убыток от выбытия основных средств		44 100	1 179
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы		(1 826)	15 529
Доходы от участия в других организациях		(3)	(12)
Проценты к получению		(16 519)	(12 322)
Проценты к уплате		26 500	25 307
Доход от выгодной покупки дочернего предприятия	4	(104 735)	–
Вознаграждения работникам		(179)	551
Изменение резерва по сомнительным долгам		(815)	623
		269 768	221 689
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(33 380)	9 706
Торговая и прочая дебиторская задолженность		29 292	(13 812)
Авансы выданные		4 886	(9 462)
Дебиторская задолженность связанных сторон и кредиторская задолженность перед связанными сторонами		42 872	(17 127)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		8 055	(4 362)
Авансы полученные		(3 062)	2 949
Налоги к уплате, за вычетом налогов к возмещению		(10 526)	32 040
Чистые денежные средства от операционной деятельности		307 905	221 621
Инвестиционная деятельность			
Приобретение объектов основных средств		(137 570)	(153 163)
Банковские депозиты, включая проценты		37 499	(57 066)
Приобретение дочернего предприятия, за вычетом полученных денежных средств		(34 021)	–
Прочие виды инвестиционной деятельности		5 346	626
Чистые денежные средства на инвестиционную деятельность		(128 746)	(209 603)
Финансовая деятельность			
Поступления по займам и кредитам		4 929	35 021
Погашение займов и кредитов, включая проценты, за вычетом государственных субсидий		(47 723)	(78 005)
Выплата дивидендов		(98)	(6 554)
Чистые денежные средства на финансовую деятельность		(42 892)	(49 538)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		84	(5 758)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		136 351	(43 278)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		28 277	71 555
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		164 628	28 277
Дополнительная информация о движении денежных средств:			
Движение денежных средств в течение периода:			
Проценты уплаченные		22 994	23 636
Проценты полученные		14 424	12 269
Налог на прибыль уплаченный		81 902	29 707

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Перевод с имеющего безусловный приоритет оригинала на английском языке

ОАО «Распадская»

Консолидированный отчёт об изменениях капитала

за 2010 год

Приходится на акционеров материнской компании

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределённая прибыль	Нереализованные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	Курсовая разница	Капитал акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 31 декабря 2008 г.	303	783 862	7	546 009	518	(151 527)	1 179 172	5 319	1 184 491
Чистая прибыль	–	–	–	116 596	–	–	116 596	541	117 137
Прочая совокупная прибыль	–	–	–	–	1 137	(27 958)	(26 821)	(125)	(26 946)
На 31 декабря 2009 г.	303	783 862	7	662 605	1 655	(179 485)	1 268 947	5 735	1 274 682
Чистая прибыль	–	–	–	244 754	–	–	244 754	(436)	244 318
Прочая совокупная прибыль	–	–	–	–	403	(15 030)	(14 627)	(42)	(14 669)
На 31 декабря 2010 г.	303	783 862	7	907 359	2 058	(194 515)	1 499 074	5 257	1 504 331

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

за 2010 год

1. Информация о предприятии

Консолидированная финансовая отчётность ОАО «Распадская» (далее по тексту – «Общество») за 2010 год утверждена к выпуску в соответствии с решением Совета Директоров от 12 апреля 2011 г.

Общество является открытым акционерным обществом («ОАО»), зарегистрированным в соответствии с законодательством России. Общество начало деятельность в 1973 году. Юридический адрес Общества: Россия, Кемеровская область, г. Междуреченск, ул. Мира, 106. Контролирующим акционером Общества является компания Corber Enterprises Limited (Кипр) (далее по тексту – «Corber»). Corber является совместным предприятием, организованным на паритетных началах компаниями Adroliv Investments Limited (Кипр) (далее по тексту – «Adroliv»), принадлежащая руководству Общества, и Mastercroft Mining Limited – дочернее предприятие Evraz Group S.A. (Люксембург) (далее по тексту – «Evraz»). Corber владеет 80% акций Общества. Акции Общества торгуются на российских биржевых площадках РТС и ММВБ.

97% выручки Общества и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа») приходится на реализацию коксующегося угля. Реализация прочих товаров и услуг представляет собой выручку от реализации прочих товаров и выручку от оказания услуг по транспортировке грузов и реализации прочих услуг.

В 2010 и 2009 годах 28% и 21% выручки Группы, соответственно, приходилось на операции со связанными сторонами. Более подробная информация об указанной деятельности приведена в Примечании 13.

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

Дочернее предприятие	Доля участия		Вид деятельности
	2010 г.	2009 г.	
ОАО «МУК-96»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Разрез Распадский»	100%	100%	Добыча угля
ЗАО «Коксовая»	100%	–	Добыча угля
ЗАО «Распадская-Коксовая»	100%	100%	Строящаяся шахта
ЗАО «Обогатительная фабрика «Распадская»	100%	100%	Обогащение угля
ООО «Распадский Уголь»	100%	100%	Торговля углём
ЗАО «Распадская угольная компания»	100%	100%	Управление

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики

Принципы подготовки отчётности

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

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

С целью обеспечения соответствия с представлением текущего периода были осуществлены некоторые переклассификации в финансовой отчётности 2009 года.

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

Непрерывность деятельности

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

В ночь на 9 мая 2010 г. на шахте «Распадская» произошла крупная авария, в результате которой погибли и были ранены сотрудники и спасатели. Число погибших составляет 91 шахтёров и спасателей. Вследствие аварии был нанесён ущерб основным средствам, и шахта приостановила свою производственную деятельность. 16 декабря 2010 г. шахта «Распадская» возобновила добычу на участке с запасами порядка 600 тыс. тонн угля.

Государственные органы проводят расследование причин аварии. Руководство содействует органам власти и уверено, что расследование не приведёт к существенному ухудшению финансового состояния или результатов деятельности Группы.

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

Результатами аварии явились признание дополнительного убытка от выбытия основных средств в размере 39 395 тыс. долл. США (Примечание 8) и увеличение прочих операционных расходов в размере 79 832 тыс. долл. США, которое включает в себя компенсационные выплаты семьям погибших и раненых сотрудников и спасателей в размере 6 336 тыс. долл. США. В соответствии с предварительной оценкой руководства, затраты по восстановлению шахты составят около 280 млн. долл. США.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения новых и изменённых существующих стандартов и интерпретаций с 1 января 2010 г.:

- ▶ **МСФО (IFRS) 2** (пересмотренный) *«Выплаты, основанные на акциях – Операции группы по выплатам, основанным на акциях, осуществляемым с использованием денежных средств»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.) В стандарт была внесена поправка с целью прояснить порядок учёта операций группы по выплатам, основанным на акциях, осуществляемым с использованием денежных средств. Данная поправка отменяет Интерпретации **IFRIC 8** и **IFRIC 11**. Применение данной поправки не оказало какого-либо эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Группы;
- ▶ **МСФО (IFRS) 3** (пересмотренный) *«Объединение бизнеса»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.) Пересмотренный стандарт вводит существенные изменения в порядок учёта объединения бизнеса, произошедшие в период с 1 января 2010 г. Изменения касаются оценки неконтрольной доли участия, порядка учёта расходов по осуществлению сделки, первоначального признания и последующего измерения условного вознаграждения и объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно. Применение данных изменений не оказало какого-либо эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Группы в отчётном периоде;
- ▶ **МСФО (IAS) 27** (пересмотренный) *«Консолидированная финансовая отчётность»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.) Пересмотренный стандарт требует, чтобы изменение в доле участия дочернего предприятия (без потери контроля) учитывалось как операция с собственниками, выступающими в качестве собственников как таковых. Следовательно, подобные операции больше не приводят к возникновению гудвила или дохода (убытка). Кроме того, пересмотренный стандарт изменяет порядок учёта убытков, понесённых дочерним предприятием, а также потери контроля над дочерним предприятием. Применение данных изменений не оказало какого-либо эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Группы в отчётном периоде, поскольку Группа применяла такие же принципы и в прошлых периодах;
- ▶ **Интерпретация IFRIC 17** *«Распределения неденежных активов в пользу собственников»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.) Данная интерпретация содержит руководство по порядку учёта соглашений, по которым предприятие распределяет неденежные активы в пользу собственников либо в виде распределения резервов, либо в виде распределения дивидендов. Применение данной интерпретации не оказало какого-либо эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Группы;
- ▶ Поправка к **МСФО (IAS) 39** *«Финансовые инструменты: Признание и оценка – Объекты, разрешенные к хеджированию»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.) В данной поправке рассматривается определение одностороннего риска по объекту хеджирования и инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в конкретных ситуациях. Применение данной поправки не оказало какого-либо эффекта на финансовое положение или результаты деятельности Группы;
- ▶ Поправки к стандартам в рамках проекта мая 2008 и апреля 2009 года по совершенствованию МСФО (для каждого стандарта предусмотрены отдельные переходные положения). Применение данных поправок не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Группа не применяла следующие стандарты и Интерпретации IFRIC, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- ▶ **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.)
- ▶ **МСФО (IAS) 24** (пересмотренный) *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.)
- ▶ **МСФО (IAS) 32** (исправленный) *«Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г.)
- ▶ **Интерпретация IFRIC 14/МСФО (IAS) 19** (исправлены) *«Предоплаты минимального требования к фондированию»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.)
- ▶ **Интерпретация IFRIC 17** *«Распределения неденежных активов в пользу собственников»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.)
- ▶ **Интерпретация IFRIC 19** *«Прекращаемые финансовые обязательства с инструментами собственного капитала»* (вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.)

По мнению Группы, применение перечисленных выше положений существенно не повлияет на результаты деятельности и финансовое положение Группы в течение периода их первоначального применения.

Операции в иностранной валюте

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

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

Приобретение дочерних предприятий

Приобретение дочерних предприятий отражалось по методу покупки, за исключением дочерних предприятий, приобретённых в рамках сделок между компаниями, находящимися под общим контролем Группы и учтённых по методу объединения интересов.

Неконтрольная доля участия – это доля в прибылях или убытках и чистых активах дочерних предприятий, которая не принадлежит материнской компании ни прямо, ни косвенно через дочерние предприятия. Неконтрольные доли участия на отчётную дату представляют собой принадлежащую миноритарным акционерам долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия на дату приобретения и в изменении капитала дочернего предприятия после объединения. Неконтрольные доли участия отражаются в консолидированном отчёте о совокупной прибыли в составе капитала, отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Убытки, относимые на неконтрольную долю участия, не превышают неконтрольную долю участия в капитале дочернего предприятия. Все дополнительные убытки относятся на счёт Группы, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры обязаны возмещать убытки.

Увеличение доли участия в дочерних предприятиях

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

Основные средства

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

	Сроки полезного использования (годы)	Средневзвешенные сроки полезного использования (годы)
Здания и сооружения	10 – 60	24
Машины и оборудование	2 – 25	8
Транспортные средства	4 – 32	5
Прочие активы	2 – 9	2

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

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

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

Группа обладает правом собственности на отдельные непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по стоимости возмещения, равной нулю. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Аренда

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

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

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

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

Финансовые активы

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

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если руководство Группы намерено и способно удерживать их до срока погашения. Удерживаемые до погашения инвестиции учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода реального дохода.

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

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

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

Запасы

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, которые выражены преимущественно в рублях, включают в себя денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты.

Капитал

Уставный капитал

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Дивиденды

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

Займы и кредиты

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

Кредиторская задолженность

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

Государственные субсидии

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

Резервы

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

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

Социальные и пенсионные взносы

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

Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Компании Группы обеспечивают своих работников пенсионными и иными пособиями. Право на получение таких пособий обычно зависит от продолжения сотрудником работы в Группе. Определённые условия выплаты вознаграждения требуют от сотрудников оставаться на службе до достижения пенсионного возраста. Сумма вознаграждений определена в коллективных договорах и/или в плановых документах.

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

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

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Прочие расходы

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

Выручка

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

Выручка отражается в учёте только при условии соблюдения следующих критериев:

Реализация продукции

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

Оказание услуг

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

Проценты

Проценты отражаются с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды

Доходы отражаются при установлении права Группы на получение выплаты.

Текущий налог на прибыль

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

2. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

3. Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения

Неопределённость оценок

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

Обесценение основных средств

На каждую отчётную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемой суммой актива является наибольшим между справедливой стоимостью генерирующих денежных потоков за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования и определяется для каждого актива, если только актив не генерирует денежные потоки, которые в большой степени не зависят от других активов или группы активов. Если текущая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до размеров возмещаемой суммы. Для оценки стоимости использования расчётная величина будущих денежных потоков дисконтируется до текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег и рисков, характерных для данных активов. В 2010 и 2009 годах Группа не признавала и не восстанавливала убытков от обесценения.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

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

Неопределённость оценок (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

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

Запасы полезных ископаемых

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

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

Неопределённость оценок (продолжение)

Резерв на рекультивацию земель

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

Более подробная информация об оценках запасов полезных ископаемых и резерва на рекультивации земель содержится в Примечании 8.

Справедливые стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств

На дату приобретения Группа признаёт по справедливой стоимости отдельно идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретённые или полученные, что предполагает проведение оценок. Такие оценки основаны на методиках, которые в значительной степени требуют суждений в прогнозировании будущих потоков денежных средств, а также требуют проведения разработки разного рода предположений. Более подробная информация об объединении бизнеса содержится в Примечании 8.

Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Группа использует метод актуарной оценки для определения текущей стоимости выплат вознаграждений по окончании трудовой деятельности и соответствующей стоимости текущих услуг. При расчёте используются демографические допущения касательно будущих особенностей настоящих и бывших работников, имеющих право на выплаты (смертность, как в период трудовой деятельности, так и после её окончания, текучесть кадров, нетрудоспособность, ранний выход на пенсию), а также финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущих зарплат и выплат и т.д.) Более подробная информация об обязательствах по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности содержится в Примечании 17.

Резерв по сомнительным долгам

Группа формирует резерв по сомнительным долгам для учёта расчётных убытков, вызванных неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменения в экономике, отрасли или в специфических условиях заказчика могут потребовать корректировок резерва по сомнительным долгам, отражаемого в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация о резерве по сомнительным долгам содержится в Примечании 12.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

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

Неопределённость оценок (продолжение)

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным трактовкам, в него часто вносятся изменения. Более того, трактовки налогового законодательства налоговыми органами в отношении хозяйственных операций и деятельности предприятий Группы может не совпадать с трактовками руководства. В итоге, налоговые органы могут оспаривать правильность отражения операций, и предприятия Группы могут быть обложены дополнительными налогами, штрафами и пенями, которые могут достигать значительных размеров. В России срок исковой давности, применяемый в отношении налоговых обязательств, подлежащих проверке налоговыми и таможенными органами, составляет три года, предшествующих году проверки. При определённых обстоятельствах срок может быть увеличен. Более подробная информация о текущих налогах содержится в Примечании 20.

Отложенные налоговые активы

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

4. Объединение бизнеса

28 апреля 2010 г. Группа приобрела у группы «Евраз» 100%-ную долю участия в ЗАО «Коксовая», занимающемся добычей коксующегося угля и находящемся в г. Междуреченск, за денежную компенсацию в размере 1 162 492 000 руб. (40 000 000 долл. США по обменному курсу ЦБ РФ, действительному на дату транзакции). В результате, данные о финансовом состоянии и результатах деятельности ЗАО «Коксовая» были включены в консолидированную финансовую отчётность Группы начиная с 28 апреля 2010 г. ЗАО «Коксовая» обладает лицензией на разработку участка «Томусинская 5-6». В соответствии с условиями сделки в мае 2010 года мы заключили контракт сроком на 10 лет на поставку предприятиям группы «Евраз» части угольной продукции, произведённой шахтами «Коксовая» и «Распадская-Коксовая», по рыночным ценам с использованием сложившейся коммерческой практики.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

4. Объединение бизнеса (продолжение)

Справедливые стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Коксовая»

	28 апреля 2010 г.
	<i>тыс. долл. США</i>
Запасы полезных ископаемых	15 479
Прочие основные средства	144 711
Основные средства	160 190
Дебиторская задолженность	3 761
Денежные средства и их эквиваленты	5 979
Всего активы	169 930
Отложенные налоговые обязательства	24 537
Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности	492
Краткосрочные обязательства	166
Всего обязательства	25 195
Чистые активы	144 735
Справедливая стоимость выплаченного вознаграждения	40 000
Доход от выгодной покупки дочернего предприятия	104 735

Величина справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов превышает справедливую стоимость выплаченного вознаграждения. Группа провела проверку процедур, использовавшихся для идентификации и измерения приобретённых активов и обязательств, а также выплаченного вознаграждения. Результаты проверки подтвердили обоснованность соответствующих процедур и получившихся в результате величин. Как следствие, в 2010 году Группа признала доход от выгодной покупки дочернего предприятия. Руководство уверено, что данная сделка привела к возникновению дохода благодаря возможности Группы провести эффективную отработку запасов ЗАО «Коксовая» с использованием существующих горных выработок ЗАО «Распадская-Коксовая» без осуществления значительных дополнительных капитальных затрат.

Движение денежных средств при приобретении

	<i>тыс. долл. США</i>
Чистые денежные средства, полученные с дочерним обществом	5 979
Уплаченные денежные средства	(40 000)
Чистый отток денежных средств	(34 021)

За период с 28 апреля по 31 декабря 2010 г. ЗАО «Коксовая» получило чистую прибыль в размере 4 478 тыс. долл. США.

Поскольку приобретённое предприятие не готовило финансовую отчётность в соответствии с МСФО до момента осуществления сделки, не представляется возможным определить выручку и чистую прибыль объединённого предприятия за 2010 год исходя из допущения, что объединение бизнеса произошло 1 января 2010 г.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)**5. Выручка**

Выручка Группы по географическим зонам в зависимости от месторасположения покупателей

	2010 г.		2009 г.	
	Сумма	Доля от выручки	Сумма	Доля от выручки
	<i>тыс. долл. США</i>		<i>тыс. долл. США</i>	
Россия	536 109	76%	361 829	73%
Китай	113 894	16%	21 043	4%
Украина	37 572	5%	84 845	17%
Республика Корея	18 031	3%	12 843	3%
Япония	–	–	11 115	2%
Венгрия	–	–	5 372	1%
	705 606	100%	497 047	100%

Выручка от основных клиентов Группы

	2010 г.		2009 г.	
	Сумма	Доля от выручки	Сумма	Доля от выручки
	<i>тыс. долл. США</i>		<i>тыс. долл. США</i>	
Евраз	191 597	27%	103 595	21%
Кемерово-Кокс	136 081	19%	63 570	13%
ММК	89 250	13%	68 106	14%
НЛМК (включая Алтай-Кокс)	66 838	9%	64 558	13%
Citic Group	57 501	8%	9 596	2%
Daewoo	40 511	6%	1 246	0%
Мечел	37 538	5%	48 351	10%
Алчеевсккокс	–	–	28 695	6%
	619 316	87%	387 717	79%

6. Расходы

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
Себестоимость запасов, отнесённая на расходы	68 807	50 348
Расчёты с персоналом, включая страховые взносы	129 058	92 961
Амортизация и истощение	110 563	74 692

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

7. Налог на прибыль

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль

	2010 г. <i>тыс. долл. США</i>	2009 г. <i>тыс. долл. США</i>
<i>Текущий налог на прибыль:</i>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(71 424)	(33 961)
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>		
В связи с возникновением и погашением временных разниц	31 636	995
Налог на прибыль	(39 788)	(32 966)

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

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

	2010 г. <i>тыс. долл. США</i>	2009 г. <i>тыс. долл. США</i>
Прибыль до налогообложения	284 106	150 103
По установленной ставке налога на прибыль 20%	(56 821)	(30 021)
Корректировки прошлых лет	2 085	1 364
Эффект от прибыли, не облагаемой налогом	20 947	–
Влияние расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(5 999)	(4 309)
Налог на прибыль	(39 788)	(32 966)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств

	На 31 декабря 2010 г. <i>тыс. долл. США</i>	Изменение, отражённое как расход по налогу на прибыль <i>тыс. долл. США</i>	Изменение, отражённое в прочей совокупной прибыли <i>тыс. долл. США</i>	Изменение, возникшее из-за выгодной покупки <i>тыс. долл. США</i>	Курсовая разница <i>тыс. долл. США</i>	На 31 декабря 2009 г. <i>тыс. долл. США</i>
Обязательства по отложенному налогу на прибыль:						
Основные средства	151 906	(12 355)	–	24 545	(2 179)	141 895
Инвестиции	514	–	104	–	(4)	414
Запасы	312	105	–	–	(1)	208
Прочее	2 095	1 683	–	–	(10)	422
	154 827	(10 567)	104	24 545	(2 194)	142 939
Отложенные налоговые активы:						
Начисленные обязательства	3 825	1 799	–	8	(22)	2 040
Убытки прошлых периодов	17 997	17 754	–	–	(65)	308
Прочее	3 696	1 516	–	–	(23)	2 203
	25 518	21 069	–	8	(110)	4 551
Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)	(129 309)	31 636	(104)	(24 537)	2 084	(138 388)
Включает в себя:						
Чистые отложенные налоговые активы	22 553	20 534	–	–	(89)	2 108
Чистые обязательства по налогу на прибыль	151 862	(11 102)	104	24 537	(2 173)	140 496

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

7. Налог на прибыль (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств (продолжение)

	На 31 декабря 2009 г.	Изменение, отражённое как расход по налогу на прибыль	Изменение, отражённое в прочей совокупной прибыли	Курсовая разница	На 31 декабря 2008 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Обязательства по отложенному налогу на прибыль:					
Основные средства	141 895	(709)	–	(4 228)	146 832
Инвестиции	414	–	274	10	130
Запасы	208	138	–	4	66
Прочее	422	(175)	–	(25)	622
	142 939	(746)	274	(4 239)	147 650
Отложенные налоговые активы:					
Начисленные обязательства	2 040	681	–	(6)	1 365
Убытки прошлых периодов	308	172	–	4	132
Прочее	2 203	(604)	–	(111)	2 918
	4 551	249	–	(113)	4 415
Итого отложенный налоговый актив/(обязательство)	(138 388)	995	(274)	4 126	(143 235)
Включает в себя:					
Чистые отложенные налоговые активы	2 108	1 130	–	29	949
Чистые обязательства по налогу на прибыль	140 496	135	274	(4 097)	144 184

Текущая ставка налога на доход по дивидендам в России находится в пределах от 0% до 15% в зависимости от определённых условий. Группа ожидает, что распределение прибыли дочерними предприятиями Общества будет облагаться по ставке 0%. Соответственно, отложенные налоги на нераспределённую прибыль в размере 635 157 тыс. долл. США не были начислены.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

8. Основные средства

	2010	2009
	<i>тыс. долл.</i> <i>США</i>	<i>тыс. долл.</i> <i>США</i>
На 31 декабря:		
Первоначальная стоимость:		
Земля	57	58
Горные активы	1 075 314	1 023 699
Здания и сооружения	117 832	109 482
Производственное оборудование	485 022	512 959
Транспортные средства	56 109	32 573
Прочие	12 436	9 803
Незавершённое строительство	237 736	204 499
	1 984 506	1 893 073
Накопленная амортизация и истощение горных активов:		
Горные активы	(177 126)	(211 722)
Здания и сооружения	(18 375)	(13 598)
Производственное оборудование	(233 040)	(236 595)
Транспортные средства	(18 871)	(14 326)
Прочие	(5 911)	(5 714)
	(453 323)	(481 955)
Чистые государственные субсидии:		
Горные активы	(1 143)	(1 214)
Производственное оборудование	(56)	(96)
Прочие	(90)	(100)
	(1 289)	(1 410)
	1 529 894	1 409 708

Движение основных средств

	Земля	Горные активы	Здания и сооружения	Производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
На 31 декабря 2009 г. первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	58	810 763	95 884	276 268	18 247	3 989	204 499	1 409 708
Поступления	-	16 025	-	-	-	-	115 720	131 745
Ввод в эксплуатацию	-	-	5 534	61 121	21 650	1 005	(89 310)	-
Активы, приобретённые при объединении бизнеса	-	109 740	6 539	21 864	3 847	62	18 138	160 190
Выбытия	-	-	(467)	(47 383)	(406)	(95)	(1 093)	(49 444)
Переклассификация	-	8 050	(1 660)	(562)	332	2 258	(8 418)	-
Амортизация и истощение	-	(45 026)	(5 344)	(56 451)	(6 060)	(1 441)	-	(114 322)
Амортизация государственных субсидий	-	62	-	39	-	10	-	111
Изменение резерва на восстановление участков добычи	-	8 672	-	-	-	690	666	10 028
Курсовая разница	(1)	(11 241)	(1 029)	(2 970)	(372)	(43)	(2 466)	(18 122)
На 31 декабря 2010 г. первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	57	897 045	99 457	251 926	37 238	6 435	237 736	1 529 894

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

Движение основных средств (продолжение)

	Земля	Горные активы	Здания и сооружения	Производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 31 декабря 2008 г.								
первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	60	847 846	77 141	147 795	21 935	3 780	262 396	1 360 953
Поступления	-	29 773	-	-	-	-	134 886	164 659
Ввод в эксплуатацию	-	-	23 729	155 240	1 765	2 139	(182 873)	-
Выбытия	-	-	(116)	(1 403)	(135)	(23)	(115)	(1 792)
Переклассификация	-	-	(2)	478	(528)	2	50	-
Амортизация и истощение	-	(42 100)	(3 641)	(27 863)	(4 021)	(1 825)	-	(79 450)
Амортизация государственных субсидий	-	59	-	57	-	9	-	125
Изменение резерва на восстановление участков добычи	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	(2)	(24 815)	(1 227)	1 964	(769)	(93)	(9 845)	(34 787)
На 31 декабря 2009 г.								
первоначальная стоимость, за вычетом накопленной амортизации, истощения и государственных субсидий	58	810 763	95 884	276 268	18 247	3 989	204 499	1 409 708

В результате аварии на шахте «Распадская» в мае 2010 года было признано выбытие объектов основных средств в размере 21 122 тыс. долл. США и списание стоимости в размере 18 273 тыс. долл. США, связанное с необходимостью проведения ремонтных работ в будущем. Величина выбытия и списания объектов основных средств была определена на основе проведённых руководством инспекционных обследований. Из-за продолжающегося на некоторых участках шахты пожара руководство было не в состоянии обследовать все объекты основных средств, расположенные в зоне аварии. По состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость основных средств, расположенных в зоне аварии, составляла 80 994 тыс. долл. США. Выбытия и остаточная балансовая стоимость основных средств, находящихся в зоне аварии, будут уточняться при получении доступа в зону аварии.

1 января 2009 г., после проведения независимой оценки, были пересмотрены сроки службы объектов основных средств и сделаны необходимые корректировки. Данный пересмотр привёл к уменьшению величины амортизационных отчислений на 28 165 тыс. долл. США по сравнению с величиной, которая была бы начислена в финансовой отчётности за 2009 год в случае, если бы сроки службы объектов основных средств не были пересмотрены.

1 апреля 2010 г., после проведения независимой оценки, были пересмотрены сроки службы объектов основных средств и сделаны необходимые корректировки. Данный пересмотр привёл к уменьшению величины амортизационных отчислений на 3 300 тыс. долл. США по сравнению с величиной, которая была бы начислена в финансовой отчётности за 2010 год в случае, если бы сроки службы объектов основных средств не были пересмотрены.

31 декабря 2010 г., после проведения независимой оценки, были пересмотрены размеры запасов полезных ископаемых и будущих капитальных вложений и сделаны необходимые корректировки. Данный пересмотр привёл к уменьшению величины истощения горного актива на 3 342 тыс. долл. США по сравнению с величиной, которая была бы начислена в финансовой отчётности за 2010 год в случае, если бы размеры запасов полезных ископаемых и будущих капитальных вложений не были пересмотрены.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

8. Основные средства (продолжение)

По статье объектов незавершённого строительства отражены авансовые платежи подрядчикам и поставщикам основных средств в размере 6 796 тыс. долл. США и 3 439 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

На 31 декабря 2009 г. производственное оборудование балансовой стоимостью 215 тыс. долл. США выступало в качестве обеспечения полученных Группой кредитов. На 31 декабря 2010 г. подобного обеспечения не было.

Капитализированные затраты по займам составили 375 тыс. долл. США и 1 560 тыс. долл. США в 2010 и 2009 годах, соответственно.

9. Прочие внеоборотные активы

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Обращающиеся долевые ценные бумаги	2 576	2 072
Необращающиеся долевые ценные бумаги	244	246
	2 820	2 318
Долгосрочные банковские депозиты	–	31 242
Займы работникам	2 464	2 091
Прочие внеоборотные активы	434	307
	5 718	35 958

10. Краткосрочные банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты

Краткосрочные банковские депозиты

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Российские рубли	18 046	83 348
Доллары США	140 338	64 970
Евро	–	1 635
	158 384	149 953

Указанные краткосрочные банковские депозиты представляют собой депозиты без ограничения пользования, размещённые в российских банках и в дочерних банках иностранных банков.

Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Российские рубли	159 956	19 338
Доллары США	2 499	7 498
Евро	2 173	1 441
	164 628	28 277

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

11. Запасы

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Материалы и запасные части	71 493	40 235
Готовая продукция (по себестоимости)	5 706	4 039
	77 199	44 274

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность и авансы выданные

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Дебиторская задолженность по расчётам с покупателями	39 496	73 542
Авансы выданные	12 798	17 800
Прочая дебиторская задолженность	8 633	2 102
	60 927	93 444
Резерв по сомнительным долгам	(849)	(1 674)
	60 078	91 770

На 31 декабря 2010 и 2009 годов, дебиторская задолженность на общую сумму 849 тыс. долл. США и 1 674 тыс. долл. США, соответственно, была признана сомнительной, и под неё был создан резерв.

Движение резерва по сомнительным долгам

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 1 января	1 674	1 050
Начисление резерва за год	35	1 054
Списанные суммы	(850)	(394)
Сторнирование неиспользованных сумм	–	(37)
Курсовая разница	(10)	1
На 31 декабря	849	1 674

13. Раскрытие информации о связанных сторонах

Для целей настоящей финансовой отчётности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать существенное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

13. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Операции со связанными сторонами

	Продажи		Закупки	
	связанным сторонам		у связанных сторон	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг»	156 966	50 031	10 686	10 557
ООО «ЕвразРесурс-Украина»	34 367	37 687	–	–
ОАО «Южный Кузбасс»	3 230	2 370	–	–
ОАО «Южкузбассуголь»	264	298	54 889	187
ООО «Распадская строительно-производственная компания»	90	146	1 361	1 544
ЗАО «СК «Сибирский Спас»	3	–	1 400	–
ООО «Торговый дом «ЕвразРесурс»	–	15 854	–	–
ОАО «Находкинский торгово-морской порт»	–	–	502	2 118
Прочие предприятия	1 275	32	2 880	13
	196 195	106 418	71 718	14 419

Дебиторская и кредиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами

	Задолженность		Задолженность	
	связанных сторон		перед связанными сторонами	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
На 31 декабря:				
ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг»	32 169	52 005	1 420	579
ООО «ЕвразРесурс-Украина»	79	20 993	–	–
ОАО «Южный Кузбасс»	106	67	195	–
ОАО «Южкузбассуголь»	3	6	16	32
ООО «Распадская строительно-производственная компания»	244	152	700	8
ЗАО «СК «Сибирский Спас»	–	81	18	–
ООО «Торговый дом «ЕвразРесурс»	–	80	–	–
ОАО «Находкинский торгово-морской порт»	–	–	–	546
Прочие предприятия	20	1	155	109
	32 621	73 385	2 504	1 274

По статье объектов незавершённого строительства отражены авансовые платежи связанным сторонам - подрядчикам и поставщикам основных средств - в размере 106 тыс. долл. США и 5 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 и 2009 годов соответственно.

ООО «Торговая Компания «ЕвразХолдинг» является предприятием, находящимся под контролем Evraz. В 2010 и 2009 годах Группа реализовывала данному предприятию угольную продукцию и приобретала у него продукцию сталелитейной промышленности. Группа реализовала данному предприятию около 24% и 9% от общего объёма продаж угольной продукции в 2010 и 2009 годах соответственно.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

13. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

ООО «ЕвразРесурс-Украина» является предприятием, находящимся под контролем Evraz. Группа реализовала данному предприятию около 6% и 9% от общего объёма продаж угольного концентрата в 2010 и 2009 годах соответственно.

ОАО «Южный Кузбасс», российская угольная компания, является миноритарным владельцем одного из дочерних предприятий Группы. Данное дочернее предприятие оказывает транспортные услуги Группе и ОАО «Южный Кузбасс».

ОАО «Южкузбассуголь» является предприятием, находящимся под контролем Evraz. В 2010 году Группа приобрела у данного предприятия ЗАО «Коксовая» и некоторые объекты основных средств, связанные с этой сделкой (Примечание 4). Прочие операции с ОАО «Южкузбассуголь» были незначительны как в 2010, так и в 2009 году.

ООО «Распадская строительно-производственная компания» является предприятием, находящимся под контролем акционеров Adroliv. Данное предприятие оказывает Группе строительные услуги и услуги по хозяйственно-бытовому обслуживанию.

ЗАО СК «Сибирский Спас» является предприятием, находящимся под контролем акционеров Adroliv. Данное предприятие оказывает Группе страховые услуги.

ООО «Торговый дом «ЕвразРесурс» является предприятием, находящимся под контролем Evraz. Группа реализовала данному предприятию около 0% и 4% от общего объёма продаж угольной продукции в 2010 и 2009 годах соответственно.

ОАО «Находкинский торгово-морской порт» является предприятием, находящимся под контролем Evraz. Данное предприятие оказывало Группе портовые услуги.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

На 31 декабря 2010 и 2009 годов ключевой руководящий персонал состоял из 9 человек. Общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу, отражённая в отчёте о совокупной прибыли в составе общехозяйственных и административных расходов, включает в себя следующее:

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
Краткосрочное вознаграждение:		
Заработная плата	3 179	2 218
Бонусы	–	2 100
Страховые взносы	52	82
	3 231	4 400

14. Прочие налоги к возмещению

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Входящий НДС	15 057	10 582
Прочие налоги	809	554
	15 866	11 136

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

14. Прочие налоги к возмещению (продолжение)

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

15. Собственный капитал

Акционерный капитал

На 31 декабря 2010 и 2009 годов в обращении находилось 780 799 809 полностью оплаченных обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 0,004 руб. каждая; размещённый и дополнительно объявленный к выпуску акционерный капитал состоял из 1 478 811 096 обыкновенных акций.

Резервный капитал

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

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путём деления чистой прибыли, приходящейся на долю владельцев обыкновенных акций Общества, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводнённая прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Дивиденды объявленные

	<u>Дата объявления</u>	<u>На акцию</u>	<u>Всего</u>
		<i>Рублей</i>	<i>тыс. долл. США</i>
Промежуточные за 2007 год	7 декабря 2007 г.	1,25	39 755
Окончательные за 2007 год	2 июня 2008 г.	3,75	123 344
Промежуточные за 2008 год	24 декабря 2008 г.	1,50	41 333
Окончательные за 2008 год	2 июня 2009 г.	–	–
Окончательные за 2009 год	2 июня 2010 г.	–	–

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

16. Займы и кредиты

Займы и кредиты по источникам заимствования

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
7,5%-ные облигации погашения 2012 года	300 000	300 000
ЗАО «Райффайзенбанк»	3 990	21 624
ЗАО «БСЖВ»	–	8 495
Прочие российские банки	4 684	23
Проценты к уплате	2 509	2 590
Неамортизируемые расходы по выпуску долговых обязательств	(580)	(1 005)
	310 603	331 727

17 мая 2007 г. Группа выпустила 7,5%-ные облигации займа на общую сумму 300 000 тыс. долл. США погашения 22 мая 2012 г. Выплаты процентов осуществляются раз в полгода. Сроки и условия размещения облигаций налагают на Общество и на его подразделения определённые ограничения. Эти ограничения налагаются на осуществление некоторых сделок и соблюдение коэффициента, касающегося задолженности и прибыльности.

Среднегодовые процентные ставки

	2010 г.		2009 г.	
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Кратко-срочные	Долго-срочные
Доллары США	–	7,5%	–	7,2%
Евро	–	3,1%	–	3,9%

Займы и кредиты по валютам заимствований

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Доллары США	302 500	311 012
Евро	8 659	21 695
Российские рубли	24	25
Неамортизируемые расходы по выпуску долговых обязательств	(580)	(1 005)
	310 603	331 727

Займы и кредиты по периоду погашения

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Менее одного года	8 216	28 407
От одного до двух лет	301 695	4 325
От двух до пяти лет	1 272	300 000
Неамортизируемые расходы по выпуску долговых обязательств	(580)	(1 005)
	310 603	331 727

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

17. Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

В соответствии с коллективными договорами, Общество обеспечивает своим сотрудникам единовременные пособия, выплачиваемые при выходе на пенсию. Помимо этого, Группа перечисляет добровольные взносы для выплат регулярных пожизненных пенсий сотрудникам Группы.

Размер обязательств Группы по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности зависит от стажа работы, уровня компенсационных выплат, а также размера пенсий, выплачиваемых в соответствии с коллективными договорами.

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Ставка дисконтирования	10,0%	10,0%
Будущее увеличение пособий	8,0%	8,0%

Ниже представлена информация о чистых расходах на пособия, отражённых в консолидированном отчёте о совокупной прибыли за 2010 и 2009 годы, и суммах пенсионных пособий, отражённых в отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Чистые расходы на пенсионные пособия

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
Стоимость текущих услуг	1 287	1 025
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	2 526	1 852
Чистые актуарные убытки, признанные в отчётном году	112	511
Стоимость прошлых услуг	47	–
	3 972	3 388

В 2010 и 2009 годах Группа провела переоценку пособий, выплачиваемых при выходе на пенсию, и, соответственно, пересмотрела размер и порядок выплаты некоторых из этих пособий, в результате чего у неё возникли добровольно принятые обязательства.

Чистые обязательства по выплате пенсионных пособий

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
На 31 декабря:		
Обязательства по выплате пенсионных пособий	41 825	26 102
Непризнанные чистые актуарные убытки в связи с обязательствами	(20 240)	(6 560)
Непризнанная стоимость услуг прошлых периодов	615	–
	22 200	19 542

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

17. Обязательства по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Изменение обязательств по выплате пенсионных пособий

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
На 1 января	26 102	23 498
Изменения, связанные с объединением бизнеса	492	–
Расходы на пенсионные пособия	3 813	3 388
Стоимость услуг прошлых периодов	(567)	–
Выплаченные пособия	(1 625)	(984)
Актuarные убытки в связи с обязательствами	13 890	720
Курсовая разница	(280)	(520)
На 31 декабря	41 825	26 102

Раскрытия по обязательствам по выплатам вознаграждений по окончании трудовой деятельности

	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.	2006 г.
	<i>тыс. долл. США</i>				
На 31 декабря:					
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	(41 825)	(26 102)	(23 498)	(31 160)	(22 239)
Дефицит	(41 825)	(26 102)	(23 498)	(31 160)	(22 239)
Корректировка на основе опыта обязательств по плану	(12 859)	(1 334)	(3 722)	7 516	5 406

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
На 31 декабря:		
Кредиторская задолженность по расчётам с поставщиками	25 041	27 176
Задолженность по оплате труда	6 536	9 077
Прочая кредиторская задолженность	9 511	7 157
	41 088	43 410

19. Прочие налоги к уплате

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл. США</i>	<i>тыс. долл. США</i>
На 31 декабря:		
НДС	17 661	19 163
Прочие налоги	7 743	7 286
	25 404	26 449

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

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

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые могут происходить часто. Интерпретация руководством соответствующих разделов законодательства, применимого к операциям и деятельности Группы, может быть оспорено соответствующими региональными и федеральными органами власти.

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

Руководство полагает, что его интерпретации соответствующих разделов законодательства являются корректными, и все подобающие налоги были уплачены или начислены. В случаях наличия неопределённости Группа начислила налоговые обязательства, основываясь на наилучшей оценке руководством величины вероятного оттока воплощающих экономические выгоды ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств.

Потенциальные обязательства, которые были определены руководством на конец отчётного периода как подверженные различным интерпретациям налогового и прочего законодательства, и которые не были начислены в настоящей финансовой отчётности, могут достигать величины 203 тыс. долл. США.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2010 г. Группа являлась стороной по договорам, подлежащим исполнению в будущем, на закупку производственного оборудования и подрядные работы на сумму 27 282 тыс. долл. США.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Социальные обязательства

Группа принимает участие в ряде социальных программ, направленных на поддержку образования, здравоохранения и развития социальной инфраструктуры в городах, где расположены активы Группы. В 2011 году в рамках этих программ Группа планирует израсходовать 7 684 тыс. долл. США.

Обязательства по защите окружающей среды

Группа может являться объектом исков и разбирательств по вопросам охраны окружающей среды. Количественная оценка экологических рисков требует учёта ряда факторов, включая изменения нормативной базы, совершенствование природоохранных технологий, качество информации по отдельным объектам, степень проработки при исследовании каждого объекта, предварительные результаты и затраты времени, необходимого для проведения рекультивации или урегулирования обязательств. Руководство считает, что никакие потенциальные претензии или разбирательства по вопросам охраны окружающей среды не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. В соответствии с Планом по защите окружающей среды, одобренным руководством, Группа планирует израсходовать 36 000 тыс. долл. США в течение 2011–2015 годов.

Страхование

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

21. Цели и политика управления финансовыми рисками

Кредитный риск

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

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Финансовые инструменты	2 820	33 560
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 731	2 115
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 329	73 970
Дебиторская задолженность связанных сторон	32 621	73 385
Краткосрочные вложения, денежные средства и их эквиваленты	323 012	178 230
	408 513	361 260

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности

	2010 г.		2009 г.	
	Сумма с НДС	Обесценение	Сумма с НДС	Обесценение
	<i>тыс.</i>	<i>тыс.</i>	<i>тыс.</i>	<i>тыс.</i>
	<i>долл. США</i>	<i>долл. США</i>	<i>долл. США</i>	<i>долл. США</i>
На 31 декабря:				
Непросроченная	75 949	27	95 736	304
Просроченная				
менее шести месяцев	4 315	2	54 607	706
более шести месяцев	3 217	820	801	664
	83 481	849	151 144	1 674

Риск ликвидности

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

Группа осуществляет управление риском ликвидности путём поддержания достаточного уровня денежных и заёмных средств, отслеживания прогнозного и фактического движения денежных средств, сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ежемесячно Группа составляет детальный финансовый план для обеспечения уверенности в том, что она имеет достаточно денежных средств на покрытие операционных расходов, финансовых обязательств и осуществление инвестиционной деятельности в течение ближайших 30 дней.

Все финансовые обязательства являются производными финансовыми инструментами.

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(продолжение)**21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)***Риск ликвидности (продолжение)*

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Всего
	<i>тыс.</i>	<i>тыс.</i>	<i>тыс.</i>	<i>тыс.</i>
	<i>долл. США</i>	<i>долл. США</i>	<i>долл. США</i>	<i>долл. США</i>
На 31 декабря 2010 г.:				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	23	300 000	–	300 023
Проценты	22 501	11 250	–	33 751
	22 524	311 250	–	333 774
Задолженность с переменной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	5 685	1 695	1 271	8 651
Проценты	252	220	125	597
	5 937	1 915	1 396	9 248
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	41 088	–	–	41 088
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	2 504	–	–	2 504
Задолженность по дивидендам	178	–	–	178
	43 770	–	–	43 770
	72 231	313 165	1 396	386 792
На 31 декабря 2009 г.:				
Задолженность с фиксированной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	23	–	300 000	300 023
Проценты	22 501	22 500	11 250	56 251
	22 524	22 500	311 250	356 274
Задолженность с переменной процентной ставкой				
Займы и кредиты				
Основная часть	25 794	4 325	–	30 119
Проценты	728	35	–	763
	26 522	4 360	–	30 882
Беспроцентная задолженность				
Кредиторская задолженность	43 410	–	–	43 410
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 274	–	–	1 274
Задолженность по дивидендам	278	–	–	278
	44 962	–	–	44 962
	94 008	26 860	311 250	432 118

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

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

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

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

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря 2010 г.:		
USD/RUB	(161 808)	(208 974)
EUR/RUB	(17 211)	(25 355)
GBP/RUB	69	–

Анализ чувствительности

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

	2010 г.		2009 г.	
	Изменение курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса	Влияние на прибыль до налогообложения
		<i>тыс. долл.</i>		<i>тыс. долл.</i>
		<i>США</i>		<i>США</i>
USD/RUB	(8,90)	14 401	(14,80)	30 928
	8,90	(14 401)	14,80	(30 928)
EUR/RUB	(11,05)	1 902	(14,00)	3 550
	11,05	(1 902)	14,00	(3 550)
GBP/RUB	(9,65)	(7)	–	–
	9,65	7	–	–

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

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

В следующей таблице суммированы непогашенные процентные займы и кредиты Группы:

	2010 г.	2009 г.
	<i>тыс. долл.</i>	<i>тыс. долл.</i>
	<i>США</i>	<i>США</i>
На 31 декабря:		
Задолженность с фиксированной процентной ставкой	299 443	299 018
Задолженность с переменной процентной ставкой	8 651	30 119
	308 094	329 137

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с переменной процентной ставкой

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

	2010 г.		2009 г.	
	Изменение курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса	Влияние на прибыль до налогообложения
	<i>базисных пунктов</i>	<i>тыс. долл. США</i>	<i>базисных пунктов</i>	<i>тыс. долл. США</i>
Обязательства, номинированные в долларах США				
Уменьшение ставки LIBOR	(25)	–	(25)	(21)
Увеличение ставки LIBOR	100	–	100	85
Обязательства, номинированные в евро				
Уменьшение ставки EURIBOR	(25)	(22)	(25)	(54)
Увеличение ставки EURIBOR	100	87	100	216

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении уверенности в том, что для поддержания бизнеса и максимизации благосостояния акционеров кредитный рейтинг и показатели капитала поддерживаются на высоком уровне. В течение 2010 года изменения в цели, политику и процедуры управления капиталом Группы не вносились.

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

ОАО «Распадская»

Примечания к консолидированной финансовой отчётности
(продолжение)

21. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов, которые включают денежные средства, краткосрочные инвестиции, краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные кредиты с переменной процентной ставкой, приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Справедливая стоимость 7,5%-ных облигаций погашения 2012 года текущей стоимостью 299 420 тыс. долл. США определена исходя из опубликованных котировочных цен на активном рынке и составляет 310 098 тыс. долл. США.

22. События после отчётной даты

Предложенные дивиденды

12 апреля 2011 г. Совет Директоров Общества принял решение рекомендовать акционерам Общества не выплачивать окончательных дивидендов за 2010 год.

Решение ФАС о нарушении Обществом антимонопольного законодательства

1 апреля 2011 г, вследствие продолжающегося дела, возбужденного Федеральной антимонопольной службой России (ФАС) о злоупотреблении Компанией своим положением на рынке коксующегося угля, Общество получило предписание ФАС, которое обязывает в течение двух месяцев разработать и согласовать с антимонопольным органом документ, отражающий торгово-сбытовую политику Общества по реализации концентрата коксующегося угля. После завершения данного расследования, руководство Общества не исключает возможности предъявления штрафных санкций по данному делу. По состоянию на 31 декабря 2010 г. резервы под возможные штрафные санкции не создавались.