

ОАО «Челябэнергосбыт»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2012 года**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Заключение независимых аудиторов акционерам ОАО «Челябэнергосбыт»

Аудиторское заключение составлено при следующих обстоятельствах:

- аудит проводился в отношении полного комплекта годовой консолидированной финансовой отчетности, состав которой установлен Международными стандартами финансовой отчетности;
- консолидированная финансовая отчетность составлена руководством ОАО «Челябэнергосбыт» в соответствии с правилами, установленными Международными стандартами финансовой отчетности;
- условия аудиторского задания в части ответственности руководства ОАО «Челябэнергосбыт» за консолидированную финансовую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;
- помимо аудита консолидированной финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по консолидированной финансовой отчетности

Аудиторское заключение предназначено:	Акционерам Открытого акционерного общества «Челябэнергосбыт»
---------------------------------------	--

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ:

Полное наименование:	Открытое акционерное общество «Челябэнергосбыт»
Сокращенное наименование:	ОАО «Челябэнергосбыт»
ОГРН	1057423505732
Юридический адрес:	454091, Россия, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Российская, д.260
Почтовый адрес (адрес фактического местонахождения)	454091, Россия, Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Российская, д.260

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ:

Полное наименование Аудитора	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «АВУАР»
Сокращенное наименование:	ООО «АФ «АВУАР»
Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:	Свидетельство о внесении записи в Единый Государственный реестр Юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г. за основным государственным № 1027401864159 от 24.02.2002 г.
Юридический адрес:	454048, г. Челябинск, проспект Победы, 160, оф. 403
Почтовый адрес:	454048, г. Челябинск, проспект Победы, 160 в, 4 этаж

Наименование саморегулируемой организации аудиторов	Член саморегулируемой организации аудиторов «Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России», ОРНЗ 10201001916
Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	№ 450

Аудитор провел аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности **ОАО «Челябэнергосбыт»** за 2012 г.

Консолидированная финансовая отчетность **ОАО «Челябэнергосбыт»** состоит из:

- Консолидированного отчета о финансовом положении;
- Консолидированного отчета о совокупном доходе;
- Консолидированного отчета об изменениях в капитале;
- Консолидированного отчета о движении денежных средств;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности,

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство **ОАО «Челябэнергосбыт»** несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с установленными правилами составления консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Ответственность Аудитора заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Аудитор проводил аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения Аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска Аудитором рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих

аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством **ОАО «Челябэнергосбыт»**, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудитор полагает, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По мнению Аудитора, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **ОАО «Челябэнергосбыт»** и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с установленными правилами составления консолидированной финансовой отчетности.

Аудитор



А. А. Козакевич

Данные квалификационного аттестата: № 01-001175, Приказ СРО НП АИПР № 01 от 14.01.2013г.

ОРНВ : 20801014694

Генеральный директор

ООО «АФ «АВУАР»



С.В. Миронов

Данные квалификационного аттестата: № 044366, выдан Центральной аттестационно-лицензионной комиссией Министерства финансов Российской Федерации (протокол № 81 от 25.04.2002 г.)

ОРНВ : 20201014721

«30» апреля 2013 г.

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

тыс. руб.	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года	01 января 2011 года
АКТИВЫ				
Нематериальные активы	16	667 075	827 384	711 386
Основные средства	15	1 849 467	930 647	996 238
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	17	64 043		
Прочие инвестиции	18	48 384	762 007	
Отложенные налоговые активы	19	5 108	3 756	-
Внеоборотные активы		2 634 077	2 523 794	1 707 624
Запасы	20	151 086	262 092	15 833
Прочие инвестиции	18		39 688	430 000
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	2 035 527	2 589 755	2 458 102
Предоплаты (авансы выданные)	22	299 155	323 214	171 514
Денежные средства и их эквиваленты	23	128 360	768 706	539 033
Оборотные активы		2 614 128	3 983 455	3 614 482
Итого активов		5 248 205	6 507 249	5 322 106
Капитал				
Уставный капитал	1	54 279	54 279	54 279
Добавочный капитал	23	36 664	58 683	734 267
Нераспределенная прибыль		706 167	1 764 450	1 499 317
Капитал, причитающийся собственникам Компании		797 110	1 877 412	2 287 863
Неконтролирующая доля		8 565		
Итого капитала		805 675	1 877 412	2 287 863
Обязательства				
Кредиты и займы	25			
Обязательства по лизингу	27	5 066	17 232	15 511
Отложенные налоговые обязательства	19	55 778	76 251	70 772
Долгосрочные обязательства		60 844	93 483	86 283
Кредиты и займы	25	2 102 000	2 100 000	245 917
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	1 713 364	1 776 541	2 118 654
Авансы полученные	27	527 657	617 234	470 359
Обязательства по лизингу	27	38 665	42 579	45 266
Обязательства по текущему налогу на прибыль	14			67 764
Краткосрочные обязательства		4 381 686	4 536 354	2 947 960
Итого обязательств		4 442 530	4 629 837	3 034 243
Итого капитала и обязательств		5 248 205	6 507 249	5 322 106

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении и совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13-75, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	2012	2 011
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	8	28 393 581	30 209 889
Себестоимость продаж	11	(17 724 887)	(18 353 048)
Валовая прибыль		10 668 694	11 856 841
Административные и коммерческие расходы	11	(10 322 982)	(11 961 348)
Прочие доходы	9	158 638	844 822
Прочие расходы	10	(270 300)	(275 085)
Результаты операционной деятельности		234 050	465 230
Финансовые доходы	13	87 243	73 550
Финансовые расходы	13	(198 988)	(161 642)
Чистые финансовые расходы		(111 745)	(88 092)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		122 305	377 138
Расход по налогу на прибыль		(29 677)	(114 037)
Прибыль от продолжающейся деятельности		92 628	263 101
Прибыль/(убыток) за отчетный год		92 628	263 101
Общий совокупный доход/(убыток) за отчетный год			
		92 628	263 101
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		92 748	263 101
Держателям неконтролирующих долей		(120)	-
Прибыль/(убыток) за отчетный год		92 628	263 101
Общий совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
Собственникам Компании		92 748	263 101
Держателям неконтролирующих долей		(120)	-
Общий совокупный доход за отчетный год		92 628	263 101
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая прибыль на акцию (руб.)		0,0000109	0,0000310
Прибыль/(убыток) на акцию - продолжающаяся деятельность			
Базовая прибыль на акцию (руб.)		0,0000109	0,0000310

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2013 года и от имени руководства ее подписали:

Первый заместитель генерального директора
по экономике и финансам



З. Мещеряков

Закирова Наталья Юрьевна

Главный бухгалтер

Е. Панасенко

Панасенко Елена Юрьевна

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2011 года	54 279	734 267	1 499 317	2 287 863	-	2 287 863
Общий совокупный доход за отчетный год						
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	263 101	263 101	-	263 101
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	263 101	263 101	-	263 101
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Взносы собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды акционерам	-	(675 584)	2 032	(673 552)	-	(673 552)
Итого взносов собственников и выплат собственникам	-	(675 584)	2 032	(673 552)	-	(673 552)
Изменения долей в дочерних предприятиях						
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	-	-	-	-
Итого операций с собственниками	-	(675 584)	2 032	(673 552)	-	(673 552)
Остаток на 31 декабря 2011 года	54 279	58 683	1 764 450	1 877 412	-	1 877 412
Остаток на 1 января 2012 года	54 279	58 683	1 764 450	1 877 412	-	1 877 412
Общий совокупный доход за отчетный год						
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	92 748	92 748	(120)	92 628
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	92 748	92 748	(120)	92 628

тыс. руб.

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				Неконтролирующая доля	Итого капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Взносы собственников и выплаты собственникам						
Дивиденды акционерам	-	(22 019)	(1 207 892)	(1 229 911)	-	(1 229 911)
Итого взносов собственников и выплат собственникам	-	(22 019)	(1 207 892)	(1 229 911)	-	(1 229 911)
Изменения долей участия в дочерних предприятиях						
Приобретение неконтролирующих долей без изменения контроля	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	-	-	56 861	56 861	8 685	65 546
Итого операций с собственниками	-	(22 019)	(1 151 031)	(1 173 050)	8 685	(1 164 365)
Остаток на 31 декабря 2012 года	54 279	36 664	706 167	797 110	8 565	805 675

тыс. руб.	2012	2011
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	122 305	377 138
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	444 958	190 328
Резервы	544 995	687 311
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	(2 055)	(263)
Убыток/(прибыль) от покупки прав требования	-	20 530
Чистые финансовые расходы/(доходы)	160 033	(8 504)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	(9 993)	-
Прибыль от приобретения контроля над дочерней компанией	(473 108)	-
Расход по налогу на прибыль	-	-
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	787 135	1 266 540
Изменение запасов	188 234	(252 808)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	195 313	447 690
Изменение предоплат (авансов выданных) за оборотные активы	15 634	(170 472)
Изменение инвестиций	256 334	79 209
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(292 363)	(1 299 395)
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	1 150 287	70 764
Налог на прибыль уплаченный	(89 152)	(246 173)
Проценты уплаченные	(177 372)	(47 668)
Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности	883 763	(223 077)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Проценты полученные	19 153	-
Предоставленные займы	-	(846 470)
Возврат займов	487 826	362 612
Дивиденды полученные	-	-
Приобретение основных средств	(689 662)	(124 927)
Приобретение нематериальных активов	(43 736)	(115 998)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(64 043)	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности	(290 462)	(724 783)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Получение кредитов	6 359 821	7 074 685

тыс. руб.	2012	2011
Выплата кредитов	(6 357 821)	(5 220 601)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(16 080)	(966)
Дивиденды выплаченные	(1 229 911)	(675 585)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности	(1 243 991)	1 177 533
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	768 706	539 033
Итого рост/(снижение) денежных средств	(650 690)	229 673
Денежные средства, приобретенные при объединении бизнеса	10 343	
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	128 359	768 706

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Общие положения	14	30 Сделки между связанными сторонами	74
2 Основы подготовки финансовой отчетности	15	31 Значительные дочерние и зависимые предприятия	75
3 Основные положения учетной политики	16	32 События после отчетной даты	75
4 Первое применение МСФО	34		
5 Определение справедливой стоимости	34		
6 Операционные сегменты	36		
7 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующей доли	38		
8 Выручка	40		
9 Прочие доходы	40		
10 Прочие расходы	40		
11 Расходы, классифицированные по характеру	41		
12 Расходы на вознаграждение работникам	41		
13 Финансовые доходы и расходы	41		
14 Расход по налогу на прибыль	42		
15 Основные средства	42		
16 Нематериальные активы	47		
17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	47		
18 Прочие инвестиции	49		
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	49		
20 Запасы	52		
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	52		
22 Предоплаты (авансы выданные)	52		
23 Денежные средства и их эквиваленты	53		
24 Прибыль на акцию	55		
25 Кредиты и займы	56		
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	60		
27 Финансовые инструменты и управление рисками	60		
28 Операционная аренда	73		
29 Условные активы и обязательства	73		

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

ОАО «Челябэнергосбыт» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия (далее – совместно именуемые «Группа») включает российские открытое акционерное общество и общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была создана 31.01.2005 года в результате реорганизации в форме выделения ОАО «Челябэнерго» в соответствии с решением годового общего собрания акционеров ОАО «Челябэнерго» (протокол от 15.07.2004 года № 15). Акции Компании торгуются на РТС- ММВБ.

Компания зарегистрирована по адресу 454091 город Челябинск ул. Российская д. 260.

Основной деятельностью Группы является энергоснабжение и производство металлоконструкций. Деятельность Группы ведется в Челябинской и Орской областях. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Акционеры Компании представлены в следующей таблице:

	2012	2011	на 1 января 2011
	Процент владения	Процент владения	Процент владения
SV PropertyManagementLimited	87,20%	87,20%	-
Прочие акционеры	12,80%	12,80%	14,25%
PolarStarResources LTD	-	-	19,34%
MountainEngineeringInvestmentsLtd	-	-	19,34%
ValidAssetsLtd	-	-	19,34%
ООО "АЭС Инвест"	-	-	16,57%
РФ в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом	-	-	11,16%
	100%	100%	100%

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с МСФО. См. Примечание 4, в котором приведена информация о переходе Группы на МСФО.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены по справедливой стоимости по состоянию на 01 января 2011г., являющееся датой подготовки вступительного Консолидированного отчета о финансовом положении при первом применении МСФО.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 15 – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 19 – отложенные налоговые активы;
- Примечание 21 – оценочные резервы в отношении дебиторской задолженности.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 30 - условные активы и обязательства.

3 Основные положения учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой право определять финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Учет приобретения неконтролирующих долей

Приобретение неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

(iii) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) *Потеря контроля*

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

(v) *Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Если предприятию прямо или косвенно (например, через дочерние предприятия) принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в отношении объекта инвестиций, то предполагается, что предприятие имеет значительное влияние, за исключением случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного. Совместными являются предприятия, над которыми у Группы есть совместный контроль, установленный договором, требующим согласие всех сторон для принятия стратегических финансовых и операционных решений.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

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

(vi) Совместно контролируемые операции

Совместное предпринимательство в форме совместно контролируемой операции предполагает, что каждый из участников использует свои собственные активы для осуществления этой совместной операции. В консолидированной финансовой отчетности отражаются контролируемые Группой активы и обязательства, которые у нее возникают в процессе осуществления соответствующей совместной операции, а также понесенные Группой расходы и причитающаяся ей доля доходов от данной совместной операции.

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи,

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

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств поэтому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или

инвестиционной стратегией. Соответствующие затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, определенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, относятся долевые ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых

составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, которые при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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

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

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

(d) Уставный капитал***Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Привилегированные акции

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются в соответствии с Уставом Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения акционерам и отражаются в капитале после их утверждения акционерами Компании.

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной. Дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в составе прибыли или убытка за период в момент начисления.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве уставного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(e) Основные средства***(i) Признание и оценка***

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 01.01.2011 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов.

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 4- 16 лет
- машины и оборудование 1 - 14 лет
- офисное оборудование и мебель 1 - 4 года
- транспорт 1 - 7 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости. В 2012 году были пересмотрены расчетные оценки в отношении определенных объектов установок и оборудования (см. примечание **Ошибка! Неизвестный аргумент ключа.**).

(f) Нематериальные активы**(i) Гудвил**

Гудвил, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвил, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- программное обеспечение 5 лет

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(g) Арендные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО ("первое поступление - первый отпуск") и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(i) Обесценение**(i) *Непроизводные финансовые активы***

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций в ценные бумаги, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все займы и дебиторская задолженность, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Все значительные по отдельности займы, дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги, в отношении которых не выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности займы и дебиторская задолженность и удерживаемые до погашения инвестиции в ценные бумаги оцениваются на предмет

обесценения совместно посредством объединения займов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения инвестиций со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая

стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют независимые денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

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

(j) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Непосредственно перед первоначальной классификацией актива или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств как предназначенных для продажи, балансовая стоимость этого актива или всех активов и обязательств

выбывающей группы должна быть оценена в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы сначала относится на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

(k) Вознаграждения работникам

(i) Выходные пособия

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме принимает на себя обязательство по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до достижения ими установленного пенсионного возраста, либо выплату выходных пособий работникам в связи с тем, что работникам было сделано предложение уволиться по собственному желанию. Выходные пособия работникам, связанные с увольнением по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение по увольнению по собственному желанию, принятие данного предложения работниками вероятно, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надежно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(l) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(m) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже металлоконструкций передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя. Применительно к продажам электроэнергии соответствующая передача имеет место в момент ее потребления покупателем.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(n) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(о) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период по мере начисления и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам и условному возмещению, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, убытки от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности).

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(р) Налог на прибыль

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

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

прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если вероятно, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

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

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

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

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

(q) Прибыль на акцию

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

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются Генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Генеральному директору Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом штаб-квартира Группы), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

4 Первое применение МСФО

Группа впервые подготовила консолидированную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 1 января 2011 г. является датой, начиная с которой Группа применяет МСФО. Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2012 г. Данная версия применялась при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 г. и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применяла обязательные исключения и следующие добровольные исключения с учетом ретроспективного применения:

- Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости. На 1 января 2011 года Группа приняла решение оценить основные средства по справедливой стоимости. В результате, балансовая стоимость основных средств, по сравнению с данными, рассчитанными в соответствии с российскими правилами учета, увеличилась на 512 605 тыс. руб. и составила 996 238 тыс. руб. в соответствии с МСФО на 1 января 2010 года, дату перехода Группы на МСФО;
- Исключения с точки зрения ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают следующее:
 - Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено до 1 января 2011 года, не признаются повторно по МСФО. Руководство приняло решение не применять с более ранней даты критерии прекращения признания МСФО (IAS) 39;
 - Оценочные значения. Оценочные значения, использованные для составления отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2011 г. и 31 декабря 2011 г., должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с российских правил учета (РПБУ) на МСФО по состоянию на 1 января 2011 г., 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. не приводится, поскольку Компания не составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с РПБУ.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, оснащения и приспособлений применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где это возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определяется главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим, функциональным и экономическим износом и моральным устареванием.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(с) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производства и продажу, и обоснованной нормы прибыли для компенсации затрат, требуемых для завершения производства и продажи этих запасов.

(d) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием методики оценки. Применяемая методика оценки включает такие методики оценки как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

(е) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей

раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(f) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в конвертируемых долговых бумагах, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

(g) Условное возмещение

Для расчета справедливой стоимости условного возмещения используется доходный подход с учетом ожидаемых сумм выплат и соответствующих им коэффициентов вероятности (т.е. путем взвешивания с учетом вероятности). Поскольку условное возмещение имеет долгосрочный характер, его величина дисконтируется до приведенной стоимости.

6 Операционные сегменты

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются, управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются Генеральным директором Группы как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Энергоснабжение.* Включает закупки и дистрибуцию электроэнергии.
- *Металлоконструкции.* Включает производство и дистрибуцию металлических конструкций.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется Генеральным директором Группы. Для оценки финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее релевантной при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

(i) Информация об отчетных сегментах

тыс. руб.	Энергоснабжение		Металлоконструкции		Итого	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Выручка от продаж внешним покупателям	28 377 474	30 209 889	16 107	-	28 393 581	30 209 889
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-
Процентные доходы	86 507	73 550	8	-	86 514	73 550
Процентные расходы	(198 988)	(161 642)	-	-	(198 988)	(161 642)
Амортизация	(394 369)	(494 598)	(4)	-	(394 373)	(494 598)
Прибыль отчетного сегмента до налогообложения	122 482	377 137	(176)	-	122 306	377 137
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	729	-	729	-
Активы отчетного сегмента	4 567 907	6 507 249	680 297	-	5 248 203	6 507 249
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	54 050	-	54 050	-
Капитальные затраты	579 757	176 850	470 103	-	1 049 860	176 850
Обязательства отчетного сегмента	(4 355 095)	(4 629 837)	(87 435)	-	(4 442 530)	(4 629 836)

(ii) Сверка показателей отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям

Показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли или убытку за период, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям соответствуют консолидированными показателями. У Группы нет деятельности, не входящий в отчетные сегменты, и выручки, доходов и расходов между сегментами.

(iii) Информация о географических областях

Вся деятельность Группы осуществляется в России, все активы Группы также находятся в России.

(iv) Основной клиент

В 2012 и 2011 годах сегмент Энергоснабжение осуществил продажи в объеме примерно 10% от общей выручки всей Группы за каждый год (2012 - 2 909 094 тыс. руб.; 2011 - 3 142 517 тыс. руб.) одному из своих покупателей.

7 Приобретение и выбытие дочерних предприятий и неконтролирующей доли

(a) Приобретение дочернего предприятия

21 декабря 2012 г. Группа приобрела контроль над Обществом с ограниченной ответственностью «Орский завод металлоконструкций» (ООО «ОЗМК»), занимающимся производством металлических конструкций. Контроль был приобретен посредством вступления Компании в состав участников ООО «ОЗМК» и внесении вклада в уставной капитал. В результате данной сделки доля Группы в капитале ООО «ОЗМК» составила 86,75%.

Посредством приобретения контроля над ООО «ОЗМК» Группа произвела диверсификацию своей деятельности, включив в нее производство.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2012 года прирост выручки и снижение прибыли за счет ООО «ОЗМК» составили 16 107 тыс. руб. и 905 тыс. руб. соответственно. Если бы все сделки по приобретению бизнеса были осуществлены 1 января 2012 года, то по оценкам руководства консолидированная выручка составила бы 28 401 612 тыс. руб., а консолидированная прибыль за год была бы 2 899 тыс. руб. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2012 года.

В следующей таблице обобщается информация о вкладе, внесенном в уставной капитал для осуществления данной сделки, и о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств по состоянию на дату приобретения.

(i) Переданное возмещение

В качестве вклада в уставной капитал ООО «ОЗМК» Группа внесла имущество на сумму 411 369 тыс. руб. по справедливой стоимости.

(ii) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства были следующими:

тыс. руб.	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Внеоборотные активы	
Отложенные налоговые активы	1 088
Прочие внеоборотные активы	10
Оборотные активы	
Запасы	72 457
Активы по текущему налогу на прибыль	16
Торговая и прочая дебиторская задолженность	70 454
Денежные средства и их эквиваленты	7 364
Краткосрочные обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	82 856
Резервы	2 977
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	65 556

(iii) Выгодная покупка

Прибыль от выгодной покупки составила 62 801 тыс. руб. и была признана в прочих доходах.

(b) Приобретение неконтролирующих долей

21 декабря 2012 г. Группа приобрела 21,88% в Обществе с ограниченной ответственностью «Златоустовский завод металлоконструкций» (ООО «ЗЗМК») посредством вступления

Компании в состав участников ООО «ОЗМК» и внесении вклада в уставной капитал. Вклад был внесен имуществом на сумму 54 050 тыс. руб. по справедливой стоимости.

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость принадлежащей Группе доли чистых активов ООО «ЗЗМК» составляла на дату приобретения 63 315 тыс. руб. На сумму превышения этой доли над стоимостью внесенного в уставной капитал имущества Группа признала доход в сумме 9 264 тыс. руб. в составе прочих доходов.

8 Выручка

тыс. руб.	2012	2011
Выручка от продажи электроэнергии	28 374 110	30 192 604
Выручка от продажи готовой продукции	15 999	-
Выручка от оказанных услуг	3 364	11 554
Прочая выручка	108	5 731
Итого выручки	28 393 581	30 209 889

9 Прочие доходы

тыс. руб.	2012	2011
Штрафные санкции по договорам	52 681	51 183
Доход от выбытия ОС	2 055	263
Восстановление резерва по сомнительным долгам и авансам выданным	-	777 362
Прочие доходы	103 902	16 014
	158 638	844 822

10 Прочие расходы

тыс. руб.	2012	2011
Создание резерва по сомнительным долгам и авансам выданным	(52 792)	(167 584)
Социальные выплаты сотрудникам	(79 033)	(15 232)
Штрафные санкции уплаченные	(11 647)	(2 031)
Убыток от покупки прав требования	-	(20 529)
Прочие	(126 828)	(69 709)
	(270 300)	(275 085)

11 Расходы, классифицированные по характеру

тыс. руб.	2012	2011
Себестоимость проданной электроэнергии	(17 710 536)	(18 353 048)
Услуги производственного характера	(8 149 110)	(9 193 341)
Расходы на вознаграждение работникам	(1 039 540)	(912 076)
Консультационные расходы	(273 360)	(610 088)
Расходы на амортизацию	(394 373)	(494 598)
Материальные расходы	(246 635)	(444 080)
Прочие расходы	(234 315)	(307 165)
	(28 047 869)	(30 314 396)

12 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	2012	2011
Оплата труда персонала	(847 610)	(746 200)
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	(174 775)	(150 661)
Обязательные взносы в фонд социального страхования	(17 155)	(15 215)
	(1 039 540)	(912 076)

13 Финансовые доходы и расходы

тыс. руб.	2012	2011
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	60 626	33 612
Процентный доход по банковским депозитам	19 607	26 778
Процентный доход по лизингу	6 281	13 160
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	729	-
Финансовые доходы	87 243	73 550
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(189 564)	(58 839)
Процентные расходы по лизингу	(9 424)	(6 255)
Убыток от продажи акций		(3 842)
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		
Убыток от обесценения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	(92 706)
Финансовые расходы	(198 988)	(161 642)
Нетто-величина финансовых расходов, признанных в составе прибыли или убытка за период	(111 745)	(88 092)

тыс. руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
В составе вышеприведенных показателей финансовых доходов и расходов отражены следующие статьи в отношении активов/(обязательств), которые не оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:		
Общая сумма процентных доходов по финансовым активам	<u>86 514</u>	<u>73 550</u>
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	<u>(198 988)</u>	<u>(161 642)</u>

14 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

тыс. руб.	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	(50 399)	(88 087)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(15)	(24 227)
	<u>(50 414)</u>	<u>(112 314)</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	21 826	(1 723)
Приобретение отложенного налогового актива в рамках сделки по объединению бизнеса	(1 088)	-
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	<u>(29 677)</u>	<u>(114 037)</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) за отчетный год до налогообложения от продолжающейся деятельности	122 305		377 138	
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(24 461)	20%	(75 428)	20%
Невычитаемые расходы	(19 578)		(13 627)	
Влияние корректировок при переходе на МСФО	(6 360)		968	
Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы	(15)		(24 227)	
	<u>(50 414)</u>		<u>(112 314)</u>	

15 Основные средства

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Офисное оборудование и мебель	Транспорт	В стадии строи-тельства	Итого
<i>Себестоимость или условная первоначальная стоимость/ Переоцененная величина</i>						
Остаток на 1 января 2011 года	673 840	69 582	182 473	83 714	22 658	1 032 267
Поступления	-	-	79 672	1 702	176 850	258 224
Выбытия	-	(83)	(62 455)	(228)	-	(62 766)
Передачи	7 661	143 983	2 249	7 307	(161 201)	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	681 501	213 483	201 939	92 495	38 307	1 227 725
Остаток на 1 января 2012 года	681 501	213 483	201 939	92 495	38 307	1 227 725
Поступления	-	-	55 476	3 819	1 049 860	1 109 155
Выбытия	-	-	-	(9)	-	(9)
Передачи	462 395	559 034	33 874	2 629	(1 057 932)	-
Остаток на 31 декабря 2012	1 143 897	772 516	291 288	98 934	30 235	2 336 871

Амортизация и убытки от обесценения

тыс. руб.	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Офисное оборудование и мебель	Транспорт	В стадии строи-тельства	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	-	-	(20 223)	(15 806)	-	(36 029)
Амортизация за отчетный год	(107 615)	(75 184)	(104 199)	(36 625)	-	(323 624)
Выбытия	-	83	62 455	38	-	62 575
Остаток на 31 декабря 2011 года	(107 615)	(75 101)	(61 967)	(52 394)	-	(297 078)
Остаток на 1 января 2012 года	(107 615)	(75 101)	(61 967)	(52 394)	-	(297 078)
Амортизация за отчетный год	(84 707)	(48 651)	(43 325)	(13 646)	-	(190 328)
Выбытия	-	-	-	2	-	2
Остаток на 31 декабря 2012 года	(192 392)	(123 752)	(105 292)	(66 037)	-	(487 404)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2011 года	673 840	69 582	162 250	67 908	22 658	996 238
На 31 декабря 2011 года	573 886	138 381	139 971	40 102	38 307	930 647
На 31 декабря 2012 года	951 574	648 764	185 996	32 897	30 235	1 849 467

Амортизационные отчисления в размере 35 тыс. руб. (в 2011 году: 0 тыс. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 190 293 тыс. руб. (в 2011 году: 323 624 тыс. руб.) – в составе административных расходов.

(а) Переоценка основных средств

В 2013 году руководство Группы привлекло ООО «УралЭксперт» для проведения независимой оценки основных средств, включая землю, по состоянию на 1 января 2011 года при переходе на МСФО. Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 996 238 тыс. руб.

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением земельных участков, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам, в Российской Федерации рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора российского и международных рынков для подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Российской Федерации, так и за ее пределами.

В дополнение к определению стоимости замещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы прогнозные потоки денежных средств по состоянию на 1 января 2011 года, с тем, чтобы оценить обоснованность рассчитанных величин, по результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость замещения не была снижена.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе данных за прошлые периоды и фактических операционных результатов.
- Согласно прогнозу, ожидаемый годовой темп роста выручки, включенный в прогноз денежных потоков, составил 0% на период с 2011 по 2015 год.
- Ожидаемый годовой темп роста рентабельности по EBITDA, включенный в прогноз денежных потоков, составил 0,03% на период с 2011 по 2015 год.
- Для целей дисконтирования использовалась доналоговая ставка 20%.
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 5-летнего промежуточного периода. При расчете терминальной стоимости

оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка роста в 0% и доналоговая ставка дисконтирования в 20%.

Рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость соответствующих основных средств на 1 января 2011 года приблизительно на 4 266 000 тыс. руб. Модель денежных потоков нечувствительна к ключевым допущениям, таким как ставка дисконтирования, темп роста выручки и темп роста рентабельности по EBITDA.

(b) Арендованные основные средства

Группа арендует офисное оборудование и транспорт по нескольким договорам финансовой аренды. По условиям договоров Группа имеет право (опцию) на выкуп соответствующего офисного оборудования и транспорта по выгодной цене. Арендованное офисное оборудование и транспорт обеспечивают арендные обязательства. На 31 декабря 2012 года чистая балансовая стоимость арендованного офисного оборудования и транспорта составила 178 324 тыс. руб. (в 2011 году: 169 614 тыс. руб.; на 1 января 2011 г: 124 343 тыс. руб.).

(c) Изменение в оценках

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа провела проверку эксплуатационной эффективности основных средств, в результате которой были пересмотрены ожидаемые сроки полезного использования определенных объектов основных средств. В отношении некоторых единиц недвижимости, которые руководство прежде намеревалось эксплуатировать от 2 до 6 лет, ожидания изменились, и теперь это оборудование предполагается эксплуатировать в течение сроков от 3 до 15 лет с даты приобретения.

В результате, ожидаемые сроки полезного использования этих активов увеличились. Влияние, оказанное данными изменениями на величину амортизационных отчислений в текущем и в будущих отчетных периодах, признаваемых в составе административных и коммерческих расходов, отражено в следующей таблице:

тыс. руб.	2012	2013	2014	2015	Позднее
(Уменьшение)/увеличение расходов на амортизацию	(29 985)	(46 857)	(27 727)	(16 167)	120 737

16 Нематериальные активы

тыс. руб.	Программные средства	Итого
Себестоимость		
Остаток на 1 января 2011 года	711 386	711 386
Отдельно приобретенные объекты	286 972	286 972
Остаток на 31 декабря 2011 года	998 358	998 358
Остаток на 1 января 2012 года	998 358	998 358
Отдельно приобретенные объекты	43 735	43 735
Остаток на 31 декабря 2012 года	1 042 093	1 042 093
Амортизация и убытки от обесценения		
Остаток на 1 января 2011 года	-	-
Амортизация за год	(170 974)	(170 974)
Остаток на 31 декабря 2011 года	(170 974)	(170 974)
Остаток на 1 января 2012 года	(170 974)	(170 974)
Амортизация за год	(204 045)	(204 045)
Остаток на 31 декабря 2012 года	(375 019)	(375 019)
Балансовая стоимость		
На 1 января 2011 года	711 386	711 386
На 31 декабря 2011 года	827 384	827 384
На 31 декабря 2012 года	667 074	667 074

(а) Амортизация и убытки от обесценения

Амортизация программных средств в отражается в составе административных расходов.

17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

За отчетный год доля Группы в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, составила 729 тыс. руб. (в 2011 году: 0).

В 2012 и 2011 годах Группа не получала дивиденды от инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Группы:

тыс. руб.	Доля участия	Итого активов	Итого обязательств	Выручка	Прибыль/убыток	Доля Группы в чистых активах	Доля Группы в прибыли/(убытке)
2012 год ООО "Златоустовский завод металлоконструкций"	21,88%	372 414	79 785	15 847	3 330	64 027	729
		372 414	79 785	15 847	3 330	64 027	729

18 Прочие инвестиции

тыс. руб.	2012	2011	на 1 января 2011
Внеоборотные			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	64 043	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения:			
Займы	48 384	762 007	-
	112 427	762 007	-
Оборотные			
Инвестиции, удерживаемые до погашения:			
Займы	-	39 688	430 000
	-	39 688	430 000

Срок погашения инвестиций, удерживаемых до погашения, составляет один год, а процентные ставки по ним составляют от 6% до 14% (в 2011 году: от 6% до 15%; на 1 января 2011 г. - 14%).

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 28.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Основные средства	8 358	7 106	(40 130)	(44 044)	(31 772)	(36 938)
Нематериальные активы	0	0	(83 530)	(102 539)	(83 530)	(102 539)
Инвестиции	18 541	18 541	(2)	(2)	18 539	18 539
Запасы	2 832	2 854	-	-	2 832	2 854
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39 863	41 756	-	-	39 863	41 756
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-
Предоплаты (авансы выданные)	2 802	3 754	-	-	2 802	3 754
Кредиты и займы	-	-	-	(1)	-	(1)
Резервы	595	-	-	-	595	-
Обяз.-ва по лизингу	-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работникам	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	79	-	-	-	79
Налоговые активы/(обязательства)	72 991	74 090	(123 662)	(146 585)	(50 671)	(72 495)
Зачет налога	(67 884)	(70 334)	67 884	70 334	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	5 107	3 756	(55 778)	(76 251)	(50 671)	(72 495)

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2011	на 1 января 2011 г.	2011	на 1 января 2011 г.	2011	на 1 января 2011 г.
Основные средства	7 106	6 195	(44 044)	(85 721)	(36 938)	(79 526)
Нематериальные активы	-	-	(102 539)	-	(102 539)	-
Инвестиции	18 541	-	(2)	-	18 539	-
Запасы	2 854	3 066	-	-	2 854	3 066
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41 756	14	-	-	41 756	14
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-
Предоплаты (авансы выданные)	3 754	5 674	-	-	3 754	5 674
Кредиты и займы	-	-	(1)	-	(1)	-
Резервы	-	-	-	-	-	-
Обяз.-ва по лизингу	-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работникам	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	79	-	-	-	79	-
Налоговые активы/(обязательства)	74 090	14 949	(146 585)	(85 721)	(72 495)	(70 772)
Зачет налога	(70 334)	(14 949)	70 334	14 949	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	3 756	-	(76 251)	(70 772)	(72 495)	(70 772)

20 Запасы

тыс. руб.	2012	2011	на 1 января 2011
Сырье и расходные материалы	78 900	220 781	5 261
Расходы будущих периодов	50 530	39 619	10 572
Незавершенное производство	17 655		
Готовая продукция и товары для перепродажи	4 001	1 692	-
	151 086	262 092	15 833
Сумма уценки запасов в отчетном году	357	82	-
Восстановление сумм признанной ранее уценки	(115)	(43)	-
Резерв под неликвидные запасы	6 923	6 549	6 510

Сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе расходов, составили в 2012 году 37 499 тыс. руб. (в 2011 году: 14 610 тыс. руб.).

Списанные и восстановленные суммы резерва под неликвидные запасы отражены в составе прочих расходов.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	2012	2011	на 01 января 2011
Торговая дебиторская задолженность	1 264 313	803 496	502 426
Займы, выданные директорам	-	11 000	-
Прочая дебиторская задолженность	656 850	1 500 704	1 824 800
Дебиторская задолженность по налогам	114 364	274 554	130 876
	2 035 527	2 589 754	2 458 102

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 28.

22 Предоплаты (авансы выданные)

тыс. руб.	2012	2011	на 1 января 2011
Предоплаты (авансы выданные)	313 164	341 986	199 883
Резерв под обесценение предоплат (авансов выданных)	(14 009)	(18 772)	(28 368)
	299 155	323 214	171 514

В 2012 году сумма начисленного резерва под обесценение предоплат (авансов выданных) составила 684 тыс. руб. (в 2011 году: 7 042 тыс. руб.). Восстановленная сумма этого резерва

составила в 2012 году 6 949 тыс. руб. (в 2011 году: 16 637 руб.). Начисление и восстановление резерва признается в составе прочих доходов и расходов. В 2012 году в рамках сделки по объединению бизнеса был приобретен резерв под обесценение предоплат (авансов выданных) в размере 1 502 тыс. руб.

23 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	2012	2011	на 1 января 2011
Денежные средства в кассе	90	73	75
Остатки на банковских счетах	128 270	767 633	324 684
Депозиты до востребования	-	1 000	214 274
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	128 360	768 706	539 033

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 28.

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции			Привилегированные акции		
	2012	2011	на 1 января 2011	2012	2011	на 1 января 2011
Разрешенные к выпуску акции, тыс. шт.	7 644 029	7 644 029	7 644 029	859 219	859 219	859 219
Номинальная стоимость, руб.	0,006314	0,006314	0,006314	0,007	0,007	0,007
В обращении на начало года, тыс. шт.	7 644 029	7 644 029	7 644 029	859 219	859 219	859 219
Выпущены за денежные средства, тыс. шт.	7 644 029	7 644 029	7 644 029	859 219	859 219	859 219
В обращении на конец года, полностью оплаченные, тыс. шт.	7 644 029	7 644 029	7 644 029	859 219	859 219	859 219

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов на основании решения, принятого общим собранием акционеров Компании, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Привилегированные акции

Держатели привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10% от чистой прибыли по российским правилам бухгалтерского учета. При этом, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции типа А, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации компании.

(а) Дивиденды

Дивиденды, объявленные и выплаченные за период, составили:

	тыс. руб.	<u>2 012</u>	<u>2 011</u>
0,0001405 руб. на обыкновенную акцию (в 2011 году: 0 руб.)		1 074 297	-
0,0001558 руб. на привилегированную акцию (в 2011 году: 0 руб.)		<u>133 875</u>	<u>-</u>
		<u><u>1 207 892</u></u>	<u><u>-</u></u>

В 2012 и 2011 годах Компанией произведена выплата акционерам эмиссионного дохода в суммах 22 014 тыс. руб. и 651 552 тыс. руб. соответственно. Источником выплаты акционерам эмиссионного дохода является добавочный капитал, полученный в результате проведенной в 2008 году дополнительной эмиссии акций Компании с целью привлечения средств для строительства угольной ТЭЦ в Челябинской области; реализация инвестиционного проекта в 2011 году признана экономически нецелесообразной, в результате чего принято решение о выплате эмиссионного дохода, сформированного в результате дополнительной эмиссии акций.

24 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2012 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 83 365 тыс. руб. (в 2011 году: 236 791 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 7 644 029 461 акций (в 2011 году: 7 644 029 461 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>Тысяч акций</i>	2012	2011
Акции в обращении на 1 января	7 644 029	7 644 029
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	7 644 029	7 644 029

25 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 28.

тыс. руб.	2012	2011	на 1 января 2011
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обязательства по финансовой аренде	5 066	17 232	15 511
	5 066	17 232	15 511
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	-	-	-
Необеспеченные кредиты банка	2 102 000	2 100 000	245 917
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	38 665	42 579	45 266
	2 140 665	2 142 579	291 183

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погаш ения	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года		на 1 января 2011 года	
				Номи- нальнаястои- мость	Балансо- ваястои- мость	Номи- нальнаястои- мость	Балансо- ваястои- мость	Номи- нальнаястои- мость	Балансо- ваястои- мость
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	9,50%- 10,8%	2013	2 102 000	2 102 000	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2013	50 567	38 666	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2014	7 569	5 064	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2015	9	2	-	-	-	-
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	9,17%	2012	-	-	450 000	450 000	-	-
Необеспеченное банковское кредитование	Рубли	7,98%- 9,50%	2012	-	-	1 650 000	1 650 000	-	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2012	-	-	54 773	42 579	-	-
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2013	-	-	25 363	17 232	-	-
Обеспеченный банковский кредит	Рубли	6,6%- 7,0%	2011	-	-	-	-	245 917	245 917
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2011	-	-	-	-	51 515	45 266
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2012	-	-	-	-	20 562	14 584
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	23,50%	2013	-	-	-	-	1 602	927
Итого процентных обязательств				2 160 145	2 145 732	2 180 136	2 159 811	319 596	306 694

(b) Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

тыс. руб.	2012			2011			на 1 января 2011		
	Мини-мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Мини-мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	Мини-мальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	50 567	11 901	38 666	54 773	12 194	42 579	51 515	6 249	45 266
От 1 до 5 лет	7 578	2 512	5 066	25 363	8 130	17 233	22 592	7 081	15 511
	58 145	14 413	43 732	80 136	20 324	59 812	74 107	13 330	60 777

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность**Торговая кредиторская задолженность**

тыс. руб.	31.12.2012	31.12.2011	на 01.01.2011
Торговая кредиторская задолженность	1 553 138	1 692 878	1 794 461
	1 553 138	1 692 878	1 794 461

Прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31.12.2012	31.12.2011	на 01.01.2011
Прочие налоги к уплате	111 923	34 799	184 811
Задолженность перед персоналом	39 391	38 204	76 146
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	8 911	10 660	63 236
	160 225	83 663	324 193

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 28.

27 Финансовые инструменты и управление рисками**(а) Обзор**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Текущее управление рисками осуществляем менеджмент Группы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями

рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску зависит от индивидуальных характеристик каждого оптового покупателя и от демографических показатели клиентской базы розничных покупателей. Примерно 10% (в 2011 году: 10%) от выручки Группы приходится на продажи одному покупателю. Однако по территориальному признаку концентрация кредитного риска отсутствует.

Кредитоспособность каждого нового оптового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков. Резерв создается на уровне отдельного актива. Основным компонентом данного оценочного резерва являются компонент специфических убытков, определяемый для индивидуально значительной подверженности.

Максимальная подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности по группам покупателей по состоянию на отчетную дату была следующей:

тыс. руб.	2012	2011	на 01.01.2011
Розничные покупатели	86 383	8 363	8 849
Покупатели - конечные пользователи	1 177 930	795 133	493 577
	1 264 313	803 496	502 426

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

тыс. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2012	2012	2011	2011	на 01.01.2011	на 01.01.2011
Непросроченная	66 953	-	32 119	-	122 987	-
Просроченная менее 45 дней	1 181 528	-	764 928	-	192 403	-
Просроченная от 45 дн. до 90 дн.	50 332	34 499	31 284	24 835	374 070	187 035
Просроченная более 90 дн.	308 912	308 912	354 058	354 058	990 665	990 665
	1 607 724	343 410	1 182 389	378 893	1 680 126	1 177 700

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

Оценочный резерв под обесценение

тыс. руб.	2012	2011	на 01.01.2011
Сальдо на 1 января	378 893	1 177 700	-
Прирост за отчетный год	93 566	288 088	-
Резервы, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса	280	-	-
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(105 092)	(8 301)	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(24 238)	(1 078 594)	-
Сальдо на 31 декабря	343 410	378 893	1 177 700

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности было следующим:

Группа считает, что необесцененные суммы, которые просрочены менее чем на 90 дней, все еще возможны к взысканию, с учетом исторических данных о платежах и результатов проведенного анализа кредитного риска клиентов, включая кредитные рейтинги соответствующих клиентов, если таковые имеются.

По состоянию на отчетную дату распределение прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки платежа было следующим:

тыс. руб.	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение	Валовая стоимость	Обесценение
	2012	2012	2011	2011	на 01.01.2011	на 01.01.2011
Непросроченная	621 900	(174 591)	1 696 241	(184 331)	1 818 807	(68)
Просроченная на 121-365 дней	209 480	-	-	-	-	-
Просроченная более чем на год	6 061	(6 061)	6 061	(6 061)	6 061	-
Итого	837 441	(180 652)	1 702 302	(190 392)	1 824 868	(68)

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение прочей дебиторской задолженности было следующим:

тыс. руб.	2012	2011	на 01.01.2011
Сальдо на 1 января	190 392	68	-
Прирост за отчетный год	66 953	22 712	-
Резервы, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса	550	-	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(77 243)	167 612	-
Сальдо на 31 декабря	180 652	190 392	68

Основываясь на мониторинге кредитного риска в отношении клиентов, Группа уверена, что за исключением вышеуказанного, нет необходимости в начислении резерва под обесценение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством выдачи займов только тем контрагентам, которые имеют активные взаимоотношения с Группой, что позволяет отслеживать состояние этих заемщиков. Руководство следит за финансовым положением этих контрагентов, и Группе не ожидается возникновения дефолтов кроме приведенных ниже сумм, включенных в резерв под обесценение инвестиций.

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения, было следующим:

тыс. руб.	2012	2011	на 01.01.2011
Сальдо на 1 января	92 706	-	-
Прирост за отчетный год	-	92 706	-
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	-	-	-
Сальдо на 31 декабря	92 706	92 706	-

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, которые являются просроченными, но необесцененными составила 48 374 тыс. руб. (в 2011 году: 536 121 тыс. руб.; на 1 января 2011: 430 000 тыс. руб.). Группа считает, что необесцененные просроченные суммы все еще возможны к взысканию, с учетом исторических данных о платежах и результатов проведенного анализа кредитного риска контрагентов.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(iv) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 128 360 тыс. руб. (в 2011 году: 768 706 руб. ; на 1 января 2011: 539 033 тыс. руб.), которая отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа поддерживает минимальный уровень денежных средств и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 60 дней. Группа также отслеживает уровень ожидаемого притока денежных средств от погашения торговой и прочей дебиторской задолженности и ожидаемого оттока в связи с погашением торговой и прочей кредиторской задолженности. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, влияние стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2012

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	до 1 года	от 1 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	43 732	58 145	50 567	7 578
Необеспеченное банковское кредитование	2 102 000	2 257 562	2 257 562	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 713 364	1 713 364	1 713 364	-
	3 859 096	4 029 071	4 021 493	7 578

31 декабря 2011

Непроизводные финансовые обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	59 812	80 136	54 773	25 363
Необеспеченное банковское кредитование	2 100 000	2 196 795	2 196 795	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 776 541	1 776 541	1 776 541	-
	3 936 353	4 053 472	4 028 109	25 363

на 01.01.2011

Непроизводные финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	45 917	46 446	46 446	-
Обязательства по финансовой аренде	60 777	74 107	51 515	22 592
Необеспеченное банковское кредитование	200 000	203 003	203 003	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 118 654	2 118 654	2 118 654	-
	2 425 348	2 442 210	2 419 618	22 592

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Группа в первую очередь привлекает банковские кредиты по фиксированной ставке. Группа не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(i) Валютный риск

Группа не производит существенных операций в валюте, отличной от функциональной валюты предприятий, входящих в Группу.

(ii) Процентный риск

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость		
	2012	2011	на 1 января 2011
Инструменты с фиксированной ставкой процента			
Финансовые активы	48 384	801 695	602 700
Финансовые обязательства	1 250 000	1 800 000	245 917
	1 298 384	2 601 695	848 617
Инструменты с переменной ставкой процента			
Финансовые обязательства	852 000	300 000	-
	852 000	300 000	-

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

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

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы до налогообложения, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Анализ показателей 2011 года проводился на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Прибыль или убыток за период		Капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2012				
Инструменты с переменной ставкой процента	63	(63)	63	(63)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	63	(63)	63	(63)
2011				
Инструменты с переменной ставкой процента	15	(15)	15	(15)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	15	(15)	15	(15)
на 01.01.2011				
Инструменты с переменной ставкой процента	-	-	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	-	-	-	-

(е) Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость

(i) Справедливая стоимость и балансовая стоимость

В нижеприведенной таблице показана справедливая стоимость финансовых активов и обязательств вместе с их балансовой стоимостью согласно отчету о финансовом положении:

тыс. руб.	2012		2011		на 1 января 2011	
	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	128 360	128 360	768 706	768 706	539 033	539 033
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 035 527	2 035 527	2 589 755	2 589 755	2 458 102	2 458 102
Займы	48 374	48 374	801 695	801 695	430 000	430 000
Финансовые активы, определенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	64 043	64 043	-	-	-	-
	2 276 304	2 276 304	4 160 156	4 160 156	3 427 135	3 427 135
Финансовые обязательства						
Банковское кредитование	2 102 000	2 102 000	2 100 000	2 100 000	245 917	245 917
Обязательства по финансовой аренде	43 731	43 731	59 811	59 811	60 777	60 777
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 713 364	1 713 364	1 776 541	1 776 541	2 118 654	2 118 654
	3 859 095	3 859 095	3 936 352	3 936 352	2 425 348	2 425 348

(ii) Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных денежных потоков в тех случаях, когда это применимо, основываются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спрэд. В отчетном году ставки составляли:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Договоры финансовой аренды	20%	20%

(f) Иерархия справедливой стоимости

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. Различные уровни определения справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: цены, котируемые на активных рынках идентичных активов или обязательств (нескорректированные);
- Уровень 2: исходные данные, кроме котируемых цен, входящих в Уровень 1, которые являются наблюдаемыми в отношении данного актива или обязательства, либо напрямую (т. е., как цены), либо косвенно (например, можно получить исходя из цен);
- Уровень 3: исходные данные по активу или обязательству не основываются на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

тыс. руб.	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2012 года		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	64 043	64 043
Итого активов	64 043	64 043

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия представляют собой долю 21,88% в ООО «Златоустовский завод металлоконструкций».

2012	Уровень 3
тыс. руб.	Инвестиции, учитываемые методом долевого участия
Сальдо на 1 января	-
Общая сумма прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка	9 993
Приобретения	64 043
Сальдо на 31 декабря	74 036

Прибыли или убытки по инструментам, отнесенным к уровню 3, представлены в отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов.

(g) Управление капиталом

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Совет директоров контролирует показатель доходности капитала; этот показатель определяется Группой как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего акционерам. Совет директоров также отслеживает уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Для Группы соотношение долговых обязательств и капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

тыс. руб.	2012	2011	на 1 января 2011
Общая величина долговых обязательств	4 442 530	4 629 837	3 034 243
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	128 360	768 706	539 033
Нетто-величина долговых обязательств	4 314 170	3 861 131	3 573 276
Общая величина капитала	5,4	2,1	1,1
Отношение долговых обязательств к капиталу по состоянию на 31 декабря	5,4	2,1	1,1

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия

участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

28 Операционная аренда

Арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного погашения подлежат уплате в следующем порядке:

тыс. руб.	2012	2011	на 01.01.2011
Менее года	22 650	22 330	-
От 1 до 5 лет	2 469	17 958	29 930
Свыше 5 лет		2 361	2 754
	25 119	42 648	32 684

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 30 830 тыс. руб. (в 2011 году: 29 315 тыс. руб.).

29 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2012 года Компания в качестве ответчика продолжает судебные разбирательства с поставщиками услуг в части урегулирования разногласий в отношении объемов оказанных услуг. Компании поставщиками предъявлены иски на сумму 812 510 тыс. руб. В настоящее время, исход судебного разбирательства и сумму возможной компенсации нельзя прогнозировать с какой бы то ни было степенью уверенности.

(c) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных

решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

30 Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Ни конечное материнское предприятие Компании, ни любое другое промежуточное материнское предприятие не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Займы, предоставленные директорам

Величина необеспеченных займов, предоставленных директорам в течение года, составила 7 100 тыс. руб. (2011: 11 000 тыс. руб.). Данные займы являются процентными и подлежат полному погашению денежными средствами в течение 12 месяцев после даты выдачи. Процентные ставки по ним составляют 8% (в 2011 году: 6%). По состоянию на 31 декабря 2012 года остаток по расчетам составил 0 (2011: 11 000 тыс. руб.; на 1 января 2011: 0), и был отражен в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (см. примечание 21).

(ii) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 11):

тыс. руб.	2012	2011
Заработная плата и премии	183 701	146 138
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	891	843
	184 591	146 980

(с) Прочие операции со связанными сторонами

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующей таблице.

(i) Выручка

тыс. руб.	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток по расчетам по состоянию на 31 декабря		
	2012	2011	2012	2011	на 1 января 2011
Продажа товаров:					
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	-	-	552	-	-
	-	-	552	-	-

Приведенный в таблице остаток по расчетам существовал на момент приобретения соответствующей инвестиции, учитываемой методом долевого участия.

31 Значительные дочерние и зависимые предприятия

Дочернее/зависимое предприятие	Страна регистрации	2012	2011	на 01.01.2011
		Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ООО «Орский завод металлоконструкций»	Россия	86,75%	-	-
ООО "Златоустовский завод металлоконструкций»	Россия	21,88%	-	-

32 События после отчетной даты

Группой в январе 2013 года была приобретена доля 25% в уставном капитале ООО «Перспектива» за 625 тыс. руб. Доля была оплачена денежными средствами в полном размере в январе 2013 год.

В феврале 2013 года Группа приобрела долю 13,25% в уставном капитале ООО «Орский завод металлоконструкций» за 62 801 тыс. руб. Доля была оплачена в феврале 2013 года соглашением об отступном взамен исполнения обязательств по договору денежного займа в сумме 62 801 тыс. руб. В результате доля Компании в уставном капитале ООО «Орский завод металлоконструкций» увеличилась до 100%.