



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ»

И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА	4 -
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	5 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	6 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА	10 -
1 Общая информация	12 -
2 Принципы составления финансовой отчетности	18 -
(a) Основа подготовки финансовой отчетности	18 -
(b) Принцип непрерывности деятельности	18 -
(c) Заявление о соответствии	18 -
(d) Основа консолидации	18 -
3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	19 -
4 Существенные положения учетной политики	21 -
(a) Объединение бизнеса и гудвил	21 -
(b) Инвестиции в ассоциированную компанию	22 -
(c) Участие в совместной деятельности	23 -
(d) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность	24 -
(e) Пересчет иностранной валюты	24 -
(f) Признание выручки	25 -
(g) Налоги	26 -
(h) Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности	28 -
(i) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка	28 -
(j) Собственные выкупленные акции	35 -
(k) Основные средства	35 -
(l) Аренда	37 -
(m) Затраты по займам	37 -
(n) Инвестиционная недвижимость	38 -
(o) Нематериальные активы	38 -
(p) Запасы	39 -
(q) Обесценение нефинансовых активов	40 -
(r) Денежные средства и краткосрочные депозиты	41 -
(s) Резервы	41 -
5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	42 -
6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	44 -
7 Контролируемые предприятия	48 -
8 Чистая выручка от реализации товаров, работ, услуг	50 -
9 Себестоимость реализованных товаров, работ, услуг	50 -
10 Общие и административные расходы	51 -
11 Коммерческие расходы	52 -
12 Прочие операционные доходы	52 -
13 Прочие операционные расходы	53 -
14 Финансовые доходы	53 -
15 Финансовые расходы	53 -
16 Расходы по налогу на прибыль	54 -
17 Прибыль на акцию	57 -
18 Нематериальные активы	58 -
19 Основные средства	60 -
20 Незавершенное строительство	64 -
21 Долгосрочные инвестиции	65 -
22 Долгосрочные и краткосрочные выданные займы	66 -
23 Прочие долгосрочные активы	68 -
24 Запасы	68 -
25 Торговая дебиторская задолженность	69 -
26 Авансы, выданные поставщикам	69 -
27 Прочая дебиторская задолженность	69 -
28 Расходы будущих периодов	70 -
29 Краткосрочные векселя	70 -



30	Прочие оборотные активы.....	- 70 -
31	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	- 71 -
32	Уставный капитал.....	- 71 -
33	Долгосрочные кредиты и займы к уплате	- 75 -
34	Прочие долгосрочные обязательства.....	- 77 -
35	Торговая кредиторская задолженность	- 78 -
36	Авансы, полученные от покупателей и заказчиков.....	- 78 -
37	Прочая кредиторская задолженность.....	- 78 -
38	Краткосрочные кредиты и займы к уплате	- 79 -
39	Прочие краткосрочные обязательства	- 81 -
40	Резервы предстоящих расходов и платежей	- 82 -
41	Краткосрочные доходы будущих периодов	- 82 -
42	Задолженность по налогам и сборам.....	- 82 -
43	Анализ по сегментам деятельности.....	- 83 -
44	Раскрытие операций со связанными сторонами	- 91 -
45	Заработная плата и вознаграждение персоналу	- 94 -
46	Средняя численность персонала.....	- 94 -
47	Вознаграждение директоров.....	- 95 -
48	Финансовая аренда.....	- 95 -
49	Условные обязательства	- 97 -
50	Отраслевые риски	- 105 -
51	Страновые и региональные риски	- 107 -
52	Финансовые риски	- 107 -
53	Правовые риски.....	- 112 -
54	Прочие риски.....	- 113 -
55	Политика управления рисками	- 113 -
56	События после отчетной даты	- 113 -
57	Контактная информация	- 115 -



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на стр.5 Заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности компании ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, завершившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ❖ выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- ❖ применение обоснованных оценок и допущений;
- ❖ соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отступлений от МСФО, если они имели место, в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- ❖ подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- ❖ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ❖ поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ❖ обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям национального законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации, в которой расположены предприятия Группы;
- ❖ принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- ❖ предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена «28» мая 2013 года и подписана от имени руководства:


С.И. Сиунов
Генеральный директор
Саранск, Россия
«28» мая 2013 года




Л. И. Михалкина
Главный бухгалтер



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Интерком-Аудит»

Независимый член *BKR International*

Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм
Почтовый адрес: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д.2, корп.3
Тел. (495) 937-34-51, info@intercom-audit.ru, www.intercom-audit.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012г, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и применение системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование учетных оценок, являющихся обоснованными применительно к обстоятельствам.

Ответственность Аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Аудит проводился нами в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств по числовым данным и раскрытию информации в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, исходя из оценки риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке этого риска аудитором рассматривается организация системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Компанией финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включал оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения относительно данной финансовой отчетности.

Заключение

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

ООО «Интерком-Аудит»

Москва, Россия
«18» июля 2013 года

А.Т.Ахметов

Управляющий Партнер

Независимый член *BKR International*



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах евро и рублей, за исключением значения прибыли на акцию, выраженного в евро и рублях)

	Прим.	за год, завершивш ийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершивш ийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершивш ийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершивш ийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг	8	453 707	328 014	18 126 616	13 410 786
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	9	(272 051)	(173 672)	(10 869 085)	(7 100 584)
Валовая прибыль		181 656	154 342	7 257 531	6 310 202
Общие и административные расходы	10	(28 713)	(28 726)	(1 147 152)	(1 174 463)
Коммерческие расходы	11	(80 951)	(57 892)	(3 234 177)	(2 366 907)
Прочие операционные доходы	12	5 514	9 073	220 294	370 951
Прочие операционные расходы	13	(251)	(3 851)	(10 039)	(157 431)
Прибыль от операционной деятельности		77 255	72 946	3 086 457	2 982 352
Неоперационные прибыли / (убытки)		-	-	-	-
Прибыль до финансовых операций и налогообложения		77 255	72 946	3 086 457	2 982 352
Финансовые доходы	14	7 822	3 540	312 509	144 730
Финансовые расходы	15	(57 168)	(33 831)	(2 283 999)	(1 383 171)
Прибыль до налогообложения		27 909	42 655	1 114 967	1 743 911
Расходы по налогу на прибыль	16	(2 527)	(5 037)	(100 941)	(205 925)
Чистая прибыль отчетного периода		25 382	37 618	1 014 026	1 537 986
приходящаяся на:					
Акционеров материнской компании		22 465	34 269	897 496	1 401 079
Доля неконтролирующих акционеров		2 917	3 349	116 530	136 907
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода, штук	17	152 298	152 298	152 298	152 298
Базовая и разводненная прибыль на акцию (евро и руб.)	17	148	225	5 893	9 200
EBITDA		140 524	107 393	5 614 223	4 390 719

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.12-115, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.4. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.5.



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах евро и рублей,
за исключением значения прибыли на акцию, выраженного в евро и рублях)

Прим	за год, завершивш ийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершивш ийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершивш ийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершивш ийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Чистая прибыль отчетного периода	25 382	37 618	1 014 026	1 537 986
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления	17 141	(15 533)	-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налогов	17 141	(15 533)	-	-
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов	42 523	22 085	1 014 026	1 537 986
приходящийся на:				
Акционеров материнской компании	39 276	19 921	897 496	1 401 079
Доля неконтролирующих акционеров	3 247	2 164	116 530	136 907

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.12-115, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.4. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.5.



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах евро и рублей,
за исключением значения прибыли на акцию, выраженного в евро и рублях)

Прим.	на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Нематериальные активы	18	9 445	1 177	379 955
Основные средства	19	549 652	559 252	22 111 724
Незавершенное строительство	19,20	473 991	323 077	19 067 995
Долгосрочные кредиты и займы	22	68 744	38 172	2 765 493
Долгосрочные инвестиции	21	293	282	11 773
Отложенные налоговые активы	16	17 866	12 460	718 722
Прочие долгосрочные активы	23	51	43	2 066
Итого внеоборотных активов		1 120 042	934 463	45 057 728
Текущие активы				
Запасы	24	69 045	47 322	2 777 572
Торговая дебиторская задолженность	25	29 151	23 708	1 172 717
Авансы, выданные поставщикам	26	2 372	10 479	95 407
Прочая дебиторская задолженность	27	14 403	6 358	579 431
Расходы будущих периодов	28	162	335	6 518
Краткосрочные кредиты и займы	22	5 912	5 999	237 851
Краткосрочные векселя	29	69	655	2 764
Прочие оборотные активы	30	11 654	15 052	468 809
Денежные средства и эквиваленты	31	2 140	3 071	86 075
Итого текущих активов		134 908	112 979	5 427 144
ИТОГО АКТИВОВ		1 254 950	1 047 442	50 484 872
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	32	1 934	1 934	77 226
Резерв трансляции валют		(42 261)	(59 072)	-
Нераспределенная прибыль		550 281	529 817	20 437 491
Доля неконтролирующих акционеров		12 178	9 645	489 910
Итого капитала		522 132	482 324	21 004 627
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	33	379 308	328 786	15 259 020
Отложенные налоговые обязательства	16	40 176	35 138	1 616 233
Прочие долгосрочные обязательства	34	6 205	13 244	249 635
Итого долгосрочных обязательств		425 689	377 168	17 124 888
Текущие обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	35	40 125	19 941	1 614 173
Авансы, полученные от покупателей	36	2 853	1 710	114 784
Прочая кредиторская задолженность	37	459	2 901	18 475
Краткосрочные кредиты и займы	38	244 243	145 093	9 825 554
Прочие краткосрочные обязательства	39	10 189	8 209	409 890
Резервы предстоящих расходов и платежей	40	2 240	1 611	90 106
Текущая часть доходов будущих периодов	41	-	3 730	-
Задолженность по налогам и сборам	42	7 020	4 755	282 375
Итого текущих обязательств		307 129	187 950	12 355 357
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		1 254 950	1 047 442	50 484 872

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.12-115, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.4. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.5.



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

*(Все табличные числовые значения выражены в тысячах евро и рублей,
за исключением значения прибыли на акцию, выраженного в евро и рублях)*

	Прим.	за год, завершивш ийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершивш ийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершивш ийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершивш ийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	31	3 071	6 432	127 991	259 438
Операционная деятельность					
Притоки денежных средств, в т.ч.:		487 818	370 043	19 489 557	15 129 195
Выручка		463 028	350 165	18 499 076	14 316 459
Поступления от аренды		385	1 010	15 424	41 306
Поступления от страховых компаний		702	719	28 057	29 414
Возмещение налога на прибыль		10	1 253	401	51 237
Возмещение НДС		23 476	16 688	937 911	682 285
Возмещение прочих налогов		57	4	2 296	161
Прочие доходы		160	204	6 392	8 333
Оттоки денежных средств, в т.ч.:		(438 774)	(362 033)	(17 530 069)	(14 801 665)
Приобретение товаров, работ и услуг		(301 654)	(250 195)	(12 051 798)	(10 229 171)
Оплата труда		(33 140)	(24 824)	(1 324 025)	(1 014 907)
Выплата дивидендов		(2 503)	(2 935)	(100 010)	(119 987)
Оплата процентов по займам и кредитам		(50 512)	(40 820)	(2 018 077)	(1 668 913)
Расчеты по налогам и сборам		(26 634)	(20 631)	(1 064 097)	(843 498)
Расчеты с внебюджетными фондами		(10 763)	(8 583)	(430 006)	(350 920)
Выдача подотчетных сумм		(53)	36	(2 109)	1 487
Покупка иностранной валюты		(168)	(52)	(6 703)	(2 140)
Платежи страховым компаниям		(1 855)	(3 992)	(74 131)	(163 223)
Платежи по налогу на прибыль		(5 959)	(2 812)	(238 065)	(114 985)
Прочие расходы		(5 533)	(7 225)	(221 048)	(295 408)
Чистое изменение денежных средств по операционной деятельности		49 044	8 010	1 959 488	327 530
Инвестиционная деятельность					
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов		777	7	31 025	286
Выручка от продажи долевых или долговых финансовых инструментов		4 408	3 977	176 119	162 582
Полученные дивиденды		4	3	175	110
Полученные проценты		217	139	8 663	5 664
Поступления от погашения займов		10 597	4 039	423 362	165 150
Приобретение дочерних компаний		(9 017)	-	(360 232)	(16)
Приобретение основных средств, нематериальных активов		(138 803)	(145 931)	(5 545 517)	(5 966 372)
Приобретение долевых или долговых финансовых инструментов		(3 755)	(4 501)	(150 024)	(184 031)
Займы другим организациям		(33 092)	(10 233)	(1 322 120)	(418 370)
Чистое изменение денежных средств по инвестиционной деятельности		(168 664)	(152 500)	(6 738 549)	(6 234 997)
Финансовая деятельность					
Увеличение уставного капитала		45	-	1 787	-
Полученные займы и кредиты		351 885	288 467	14 058 651	11 793 912
Погашение займов и кредитов		(220 059)	(134 730)	(8 791 872)	(5 508 428)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(13 301)	(12 461)	(531 421)	(509 464)
Чистое изменение денежных средств по финансовой деятельности		118 570	141 276	4 737 145	5 776 020
Перевод в валюту представления		119	(147)	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов в течение периода		(1 050)	(3 214)	(41 916)	(131 447)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	31	2 140	3 071	86 075	127 991

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.12-115, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.4. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.5.



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки	Резерв трансляции валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого по капиталу
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Остаток на 1 января 2011 года	77 226	-	-	18 298 830	18 376 056	316 897	18 692 953
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль за период	-	-	-	1 401 079	1 401 079	136 907	1 537 986
Дивиденды	-	-	-	(79 957)	(79 957)	(51 890)	(131 847)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	77 226	-	-	19 619 952	19 697 178	401 914	20 099 092
Ретроспективный пересчет компонент капитала вследствие исправления ошибок	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2012 года	77 226	-	-	19 619 952	19 697 178	401 914	20 099 092
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль за период	-	-	-	897 496	897 496	116 530	1 014 026
Дивиденды	-	-	-	(79 957)	(79 957)	(30 090)	(110 047)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	3	3
Приобретение долей неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	1 553	1 553
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	77 226	-	-	20 437 491	20 514 717	489 910	21 004 627

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.12-115, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.4. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.5.



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах евро)

Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки	Резерв трансляции валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого по капиталу
	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO
Остаток на 1 января 2011 года	1 934	-	(44 724)	497 504	454 714	8 750	463 464
Увеличение уставного капитала	-	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль за период	-	-	-	34 269	34 269	3 349	37 618
Дивиденды	-	-	-	(1 956)	(1 956)	(1 269)	(3 225)
Прочий совокупный доход	-	-	(14 348)	-	(14 348)	(1 185)	(15 533)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 934	-	(59 072)	529 817	472 679	9 645	482 324
Ретроспективный пересчет компонент капитала вследствие исправления ошибок	-	-	-				
Остаток на 1 января 2012 года	1 934	-	(59 072)	529 817	472 679	9 645	482 324
Увеличение уставного капитала	-	-	-				
Чистая прибыль за период	-	-	-	22 465	22 465	2 917	25 382
Дивиденды	-	-		(2 001)	(2 001)	(753)	(2 754)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение долей неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	39	39
Прочий совокупный доход	-	-	16 811	-	16 811	330	17 141
Остаток на 31 декабря 2012 года	1 934	-	(42 261)	550 281	509 954	12 178	522 132

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.12-115, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.4. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.5.

1 Общая информация

(а) Описание деятельности компании

ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» (далее «Компания») - открытое акционерное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации. Акционерное общество открытого типа «Мордовцемент» было зарегистрировано в соответствии с Указом Президента РФ от 1 июля 1992 г. №721 "Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества" Постановлением Главы самоуправления Чамзинского района Республики Мордовия №193 от 15.05.1995 г. Администрацией Чамзинского района Республики Мордовия. Свидетельство о государственной регистрации №221 от 15 мая 1995 г. Постановлением Главы администрации Чамзинского района Республики Мордовия № 248 от 27.06.1996г. Акционерное общество открытого типа «Мордовцемент» было переименовано и перерегистрировано в *открытое акционерное общество «Мордовцемент»*.

Место нахождения Компании: **Российская Федерация, 431720, Республика Мордовия, Чамзинский район, п. Комсомольский.**

Официальная страница в Интернете, на которой доступна информация об операционной, финансовой и инвестиционной деятельности Компании: www.mordovcement.ru.

В настоящее время ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» является материнской компанией одной из крупнейших Групп по производству цемента и строительных материалов в России. Помимо самой Компании Группа объединяет 31 дочерних предприятий. Список контролируемых предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлен в *Примечании 7*.

Лидирующее положение в общем списке дочерних компаний занимает **ООО «Новоульяновский шиферный завод»**. Мощность предприятия: 165,0 млн. условных плит шифера и 1200 усл. км асбестоцементных труб в год.

За 2012 год **ООО «Новоульяновский шиферный завод»** произвело 3,5 миллиона листов шифера и 446,5 тысяч штук асбестоцементных труб, реализовано 3,6 миллиона листов шифера и 510,2 тыс. штук асбестоцементных труб. Использование производственных мощностей за 2012 год по сравнению с предыдущим увеличилось по шиферу на 11,3%, по трубе на 36,9% и составило соответственно 65,7% и 51,6%.

Сегодня **ООО «Новоульяновский шиферный завод»** одно из самых крупных и стабильно работающих не только в Ульяновской области, но и среди родственных предприятий.

ООО «Сенгилеевский цементный завод» ведет строительство цементного завода сухого способа производства мощностью 1,2 млн. тонн цемента в год в п. Сенгилей Ульяновской области. На 01.01.2013 г. общая сумма освоенных средств составила 11,7 миллиардов рублей.

По окончании строительства предприятие станет образцовым цементным заводом по таким ключевым показателям, как защита окружающей среды, экономичное расходование природных ресурсов, повышение эффективности использования всех видов энергии, владение инновационной концепцией и технической

1 Общая информация (продолжение)

поддержкой, а также минимум рисков производственных травм.

Уверенные позиции на строительном рынке Среднего Поволжья занимает **ОАО «Новоульяновский завод ЖБИ»**, обеспечивая железобетоном строящиеся объекты в Мордовии, Татарстане, Чувашии, Ульяновской, Самарской, Нижегородской областях. Мощность завода 61 тыс. м³ железобетонных изделий.

ОАО «Новоульяновский завод ЖБИ» за 2012 год выпустило 35,4 тыс. м³ железобетонных и бетонных блоков, 51 тыс. м³ товарного бетона и 137,8 тыс м³ кислорода. Выручка от продаж составила 420,2 млн. руб., рост этого показателя по отношению к 2011 году - 135%.

ООО «Домострой» - организация в г. Ульяновск - ведет строительство жилых домов. Уже построены и сданы в эксплуатацию два 220-квартирных жилых дома общей площадью 34,0 тыс. кв.м. В настоящее время ведётся строительство двух жилых домов общей площадью 19,2 тыс. м², их ввод в эксплуатацию планируется в 2013 году.

Ещё одним из направлений развития Группы Компаний является организация производства сопутствующих строительных и отделочных материалов.

Сухие смеси **ООО «Магма»** удовлетворяют многие требования строительной индустрии и любого ремонта. Выпускается широкий ассортимент сухих строительных смесей, как на цементной, так и на гипсовой основе. За 2012 год на предприятии произведено 75,2 тысячи тонн сухих строительных смесей, что составило 119,4% от планового показателя.

На территории **ООО «Магма»** в декабре 2012 года состоялось знаменательное событие – открытие нового крупного предприятия на промышленной карте Мордовии – «Завода гипсовых вяжущих и изделий из гипса ООО «Магма». Это предприятие, оснащенное самым современным оборудованием фирмы Grenzebach GmbH (Германия) и отвечающее самым высоким требованиям мировых стандартов, призвано занять значительную долю на Российском рынке гипсовых строительных материалов.

С целью удовлетворения потребности Компании в гипсовом камне на базе Порецкого гипсового рудника (Республика Чувашия) в 2010 году образовано дочернее предприятие **ООО «ГиПор-М»**.

Согласно проекту «Реконструкция Порецкого гипсово-ангидритового рудника **ООО «ГиПор-М»** в Чувашской Республике», производственная мощность предприятия к концу 2013г. составит 1 млн. тонн гипсово-ангидритового камня в год. За 2012 год объем добычи гипсового и ангидритового камня составил 397,3 тыс. тонн.

Так же в Группу Компаний входит **ООО«Волгострой»** (г. Кстово Нижегородской обл.) – завод по изготовлению товарного бетона и строительных растворов всех марок, мощностью 175 тыс. м³ в год. Весь цикл производства полностью автоматизирован, что позволяет добиться максимальной точности в пропорциях. За 2012 год заводом произведено и реализовано 87,6 тысяч м³ бетона.

ООО «Гранитстрой» (г. Лобня Московская обл.) – завод по изготовлению товарного бетона и строительных растворов всех марок. Годовая мощность завода составляет до 400 тыс. м³ бетона. За 2012 год заводом произведено и реализовано 95,4 тыс. м³ раствора, что на 27 % больше, чем в 2011 году. Выручка от реализации составила 294,1 млн. руб., что на 31% больше прошлогодних показателей.

1 Общая информация (продолжение)

Рыночные отношения и конкуренция заставляют Компанию искать новые подходы к продажам и маркетингу, использовать такие формы сотрудничества, чтобы максимально приблизить выпущенную продукцию к конечному потребителю.

ООО «СтройГарант» (г. Москва) - было создано для продажи цемента и сухих строительных смесей в Москве и Московской области. Выручка от продаж за 2012 год - 1,5 миллиарда рублей, что составляет 111,2% по отношению к 2011 году. **ЗАО «Волгострой»** (г. Кстово, Нижегородская область) - один из лидеров цементного рынка в Нижегородском регионе. На территории площадью 17 га находится около 50 объектов производственно-технического и административного назначения. Выручка предприятия за 2012 год - 1,3 миллиарда рублей, что составляет 117,3% по отношению к 2011 году. **ЗАО «Цеммаркет»** (г. Казань) — это стабильная, динамично развивающаяся компания, представляющая на рынке Республики Татарстан весь ассортимент производства предприятий Группы Компаний. Мощность производственного комплекса позволяет хранить до 5 тысяч тонн цемента. Выручка предприятия за 2012 год - 1,2 миллиарда рублей, что составляет 163,9% по отношению к 2011 году. **ООО «Лобненская цементная компания»** (г. Лобня, Московская область) – это торговое предприятие, которое только начинает делать первые шаги на рынке Москвы и Московской области, но мы надеемся, что оно найдет своих покупателей и займет достойное место в Группе Компаний. **ООО «Магма Торговый Дом»** (г. Саранск, Республика Мордовия) и **ООО «Торговый Дом Магма-М»** (г. Лобня, Московская область) являются маркетинговыми центрами **ООО «Магма»**.

Торговые предприятия Группы Компаний обеспечивают гибкую ценовую политику, оперативные и оптимальные логистические решения, индивидуальный подход к каждому клиенту, возможность отгрузки продукции в любую точку России и стран СНГ.

Для доставки продукции потребителю и обеспечения собственных грузоперевозок на предприятии создана сеть дочерних автотранспортных компаний, их выручка за 2012 год составила 1,5 миллиарда рублей и в 2 раза превысила показатели 2011 года. **ООО «Спецтрансавто»** (с. Дубенки, Мордовия) – 22 единицы цементовозов с тягачами, 80 единиц бортовой, самосвальной и спецтехники; **ООО «Гермес-Транс»** (г. Новоульяновск, Ульяновская область.) – 72 единицы цементовозов с тягачами, 26 самосвалов, 9 единиц спецтехники, 12 миксеров. **ООО «Логистика-Авто»** (г. Кстово, Нижегородская область) - 87 цементовозов с тягачами, 15 самосвалов. Сервисный центр **ООО «Логистика-Авто»** предоставляет полный комплекс услуг по ремонту и техническому обслуживанию грузовых автомобилей.

Для своевременной отправки цемента железнодорожным и автомобильным транспортом создано **ООО «Первая транспортная компания»**. За время работы оно зарекомендовало себя как современное и динамично развивающееся предприятие. В 2012 году ООО «Первая транспортная компания» удалось, используя автомобильный транспорт, увеличить товарооборот по отношению к аналогичному периоду 2011 года на 114%. На сегодняшний день ООО «ПТК» координирует перевозку: цемента и сырья ОАО «Мордовцемент», пазогребневых плит и гипсокартонных листов ООО "Магма ТД", сухих строительных смесей ООО «Магма», шифера и труб ООО «Новоульяновский шиферный завод», железобетонных изделий ООО «Новоульяновский завод ЖБИ», продукции ООО «Мечта» (производство молока и молочной продукции), ООО «Юбилейное» (мясопереработка), ОАО «Птицефабрика «Чамзинская» (производство яиц и мяса птицы), ООО «Комби-С» крупы, комбикорма для птицы и животных и многого другого.

1 Общая информация (продолжение)

ООО «Научно-производственная компания "ИТ-проект"» - это дочернее предприятие ОАО "Мордовцемент, специализирующееся на проектировании и монтаже волоконно-оптических линий связи, автоматизации технологических процессов, охранных систем, систем видеонаблюдения, контроле доступа и строительстве. За шесть лет деятельности список предоставляемых услуг значительно расширился и был приобретен значительный опыт в реализации крупных проектов. Выручка ООО «НПК «ИТ-проект» за 2012 год по отношению к 2011 увеличилась на 147,5% и составила 158,8 млн. рублей.

В июле 2012 года ОАО «Мордовцемент» приобрело **ООО «Лукьяновский горно-обогатительный комбинат» (ЛГОК)**, где активно приступило к разработке Лукьяновского карьера сырья, являющегося частью Ташлинского месторождения кварцевых стекольных песков.

Это месторождение входит в пятерку лучших по качеству добываемых песков в мире! Отгрузка готового материала может осуществляться как железнодорожным, так и автомобильным транспортом. По предварительным расчетам производительность обогатительной фабрики по исходному сырью предполагается довести до 500 тысяч тонн в год. Запасы песка составляют порядка 135,3 млн. тонн, в том числе 33,4 млн. - для стекольного производства.

13 июля 2012 года ОАО «Мордовцемент» учредило **ООО «ВолгаРегионСтрой»**. Местонахождение – г. Самара. Основное направление деятельности компании - реализация строительных материалов, а также строительство жилых домов. Фундамент первого дома площадью 15,7 тыс. м² будет заложен в августе 2013 г. в г. Тольятти.

В планах дочерних предприятий ОАО «Мордовцемент»: ввод в эксплуатацию завода по производству цемента сухим способом в п. Сенгилей, строительство горно-обогатительного комбината по обогащению песка ООО «ЛГОК», строительство завода по производству сухих строительных смесей в Ульяновской области на базе ООО «ЛГОК», ввод в эксплуатацию жилых домов в г. Ульяновск (ООО «Домострой») и в г. Тольятти (ООО «ВолгаРегионСтрой»), вывод на проектную мощность новых производств ООО «Магма», увеличение объемов добычи гипсового камня ООО «ГиПор-М».

Численность работающих в дочерних предприятиях на 01.01.2013 г. составила 2430 человек.

Цементная отрасль - одна из главных составляющих рынка строительных материалов. Со дня своего основания и по сей день ОАО «Мордовцемент» является одним из ведущих поставщиков цемента на российском рынке строительных материалов.

По итогам 2012 года ОАО «Мордовцемент» достигло высоких результатов. Произведено 4 707,3 тыс. тонн цемента, что больше на 132,4 тыс. тонн, чем в 2011 году или на 28,1 %. Реализовано 4 620,1 тыс. тонн, что выше уровня предыдущего года на 25,5 %. Фасованного цемента в 2012 году произведено 991,8 тыс. тонн, что на 315,5 тыс. тонн больше, чем в 2011 году. Реализовано фасованного цемента 959,8 тыс. тонн. Рост по этому показателю составил по сравнению с предыдущим годом 47%.

1 Общая информация (продолжение)

Главная цель развития ОАО «Мордовцемент» - это обеспечение роста экономики страны необходимыми ресурсами для реализации национальных проектов. Поэтому одной из первоочередных задач является увеличение объемов выпускаемой продукции за счет технического перевооружения производства и строительства новых технологических линий самого современного уровня.

В течение 2012 года проведена плодотворная работа по строительству завода гипсовых вяжущих и изделий из них (ГВИ) ООО «Магма», Сенгилеевского цементного завода, монтажу нового оборудования, освоению новой техники и совершенствованию технологии производства для достижения высокой производительности основных агрегатов, улучшения качества клинкера и цемента при минимальном расходе топлива, электроэнергии и материалов.

Завезены горелки Fives Pillard для печей №№5-10 ОАО «Мордовцемент» и печи Сенгилеевского цементного завода, позволяющие в процессе производства клинкера сжигать кроме природного газа и альтернативное топливо, а также снизить расход газа на 400-500 м³ газа в час. На печах №№6 и 7 оборудование смонтировано.

Завершена поставка оборудования Fives FCB для хранения и подачи древесной щепы. В первой половине наступившего года планируется использование древесной щепы на линиях №7 и №8, что приведет к замене этим альтернативным топливом 20% газа.

Ввезено оборудование Tissen Krupp Polysius для нового узла дозирования и хранения кека линии полусухого способа производства клинкера, которое в 2014 году позволит снизить расход газа. На этой же линии запущена в работу байпасная установка фирмы KHD, которая позволила увеличить коэффициент использования печи с 58,6% до 70,7% и межремонтный период работы линии с 45-50 до 100 суток. Линия вышла по производительности на проектную мощность.

В результате промышленных испытаний по подбору разжижителя шлама была выбрана более эффективная в производстве добавка для снижения влажности шлама, использование которой позволило снизить удельный расход топлива при производстве клинкера на 5% на Старом Алексеевском заводе (САЦЗ) и на 4% на Алексеевском цементном заводе (АЦЗ) им.50-летия СССР, а также увеличить производительность печей на 7,5% на САЦЗ и на 4,2% на АЦЗ.

Проведена работа по поставке нового холодильника и электрофильтра FLSmidth для печи №8, в результате чего планируется снизить удельный расход топлива на обжиг клинкера, повысить производительность линии до 85 т/ч, а также уменьшить объемы выброса пыли в атмосферу.

Установка новых горелок, применение эффективных разжижителей шлама, стабилизация работы Завода сухого способа производства цемента (ЗССПЦ) позволили снизить удельный расход топлива на 6,8%

В современных условиях все большее значение приобретает задача экономии энергоресурсов. На нашем предприятии эта задача решается комплексно, в частности используется альтернативное топливо. В настоящее время идет монтаж оборудования по сжиганию древесных опилок.

1 Общая информация (продолжение)

В конце 2012 года было запущено новое высокотехнологичное производство-завод гипсовых вяжущих и изделий из них. После выхода на проектную мощность предприятие будет выпускать 15% от общего объема гипсовых вяжущих, производимых в стране.

Всего за 2012 год произведено 4 212 082 тонн клинкера и 4 707 276 тонн цемента, что составляет 131,5% и 128,1% к уровню 2011 года соответственно. Структура производства:

❖	ЦЕМ I 42,5 Б	– 66,4% (59,5% в 2011 г.);
❖	ЦЕМ II/A-П32,5Н	– 19,7% (16,7% в 2011 г.);
❖	ЦЕМ II/A-П42,5Н	– 2,2% (11,5% в 2011 г.);
❖	ЦЕМ I 42,5Н	– 0% (3,5% в 2011 году);
❖	ЦЕМ I 42,5 Б*	– 7,7% (3,5% в 2011 г.);
❖	ЦЕМ I 32,5 Б	– 3,0% (3,7% в 2011 г.);
❖	ССПЦ 400Д0	– 0,5% (1,3% в 2011 г.).
❖	ЦЕМ IV 32,5 Б	– 0,5% (0,3% в 2011 г.).

Основная продукция Компании (цемент) реализуется:

- ❖ в г. Москву и Московскую область – 28% от общего объема реализованной в 2012 г. продукции в натуральном выражении (25% в 2011 г.);
- ❖ в пределах Республики Мордовии – 9% (10% в 2011 г.);
- ❖ в Нижегородскую область – 10% (11% в 2011 г.);
- ❖ Республику Чувашия – 5% (5% в 2011 г.);
- ❖ в Республику Татарстан – 9% от общего объема реализации портландцемента (8,4% в 2011 г.);
- ❖ в другие регионы Российской Федерации и страны СНГ- до 39% основной продукции (до 40,6% в 2011 г.).

Более подробная информация об операционном и географическом сегментах деятельности Группы представлена в *Примечании 43*.

Основные акционеры Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены в *Примечании 32*.

Список основных связанных сторон Группы, а также раскрытие операций со связанными сторонами представлены в *Примечании 44*.

События, происшедшие после отчетной даты до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности, описаны в *Примечании 56*.

(b) Характеристика операционной среды

Российская Федерация продолжает проявлять некоторые характеристики развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничены, наличие валюты, которая не является свободно конвертируемой в большинстве стран вне Российской Федерации, ограничительный валютный контроль и относительно высокую инфляцию. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различающимся интерпретациям и изменениям, которые могут происходить часто.

Будущее экономики Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности проводимых Правительством экономических, финансовых и денежно-кредитных реформ, одновременно с развитием налоговой, юридической, властной и политической систем.

1 Общая информация (продолжение)**(с) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

Как отмечено выше, Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, осуществляющие деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые не типичны для других стран с рыночной экономикой.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации на деятельность Группы и ее финансовое положение. Развитие ситуации может отличаться от оценки руководства.

Подробное описание операционных, финансовых, правовых и прочих рисков и потенциальное влияние на хозяйственную и финансовую деятельность Группы представлено в *Примечаниях 50-55*.

2 Принципы составления финансовой отчетности**(а) Основа подготовки финансовой отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость, земля и здания, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях и евро, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

(b) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Настоящая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

(с) Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совета по МСФО).

(d) Основа консолидации***Основа консолидации с 1 января 2009 г.***

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- ❖ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ❖ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ❖ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ❖ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ❖ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ❖ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ❖ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Основа консолидации до 1 января 2009 г.

В отличие от вышеперечисленных принципов, которые были применены перспективно, использовались следующие принципы:

- ❖ Доли неконтролирующих акционеров представляли собой часть прибыли или убытка и чистых активов, не принадлежащих Группе, и представлялись отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а также отдельно от капитала материнской компании в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Учет приобретения неконтрольной доли участия выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвила.
- ❖ Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- ❖ В случае потери контроля Группа учитывала оставшуюся инвестицию по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике Группы по МСФО.

**3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации
(продолжение)**

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу 1 января 2012 г

- ❖ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги - Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- ❖ Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»;
- ❖ Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствование требований в отношении раскрытия информации о прекращении признания».

Принятие данных стандартов описано ниже:

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

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

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Группой информацию.

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

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о

**3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации
(продолжение)**

продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты.

У Группы отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее финансовую отчетность.

4 Существенные положения учетной политики**(а) Объединение бизнеса и гудвил*****Объединение бизнеса после 1 января 2009 г.***

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

В последствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы,

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Объединение бизнеса до 1 января 2009 г.

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными: Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения оказывали влияние на гудвил.

(b) Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний. Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(с) Участие в совместной деятельности

В случае если Группа имеет долю участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемой компании, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании, Группа признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместной деятельности с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки. Для того чтобы исключить долю Группы во внутригрупповых остатках, доходах и расходах, а также нереализованные прибыли и убытки Группы, возникающие при сделках между Группой и совместно контролируемой компанией, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки. Убытки по таким сделкам признаются немедленно, если убыток указывает на снижение чистой стоимости реализации оборотных активов, либо представляет собой убыток от обесценения. Совместное предприятие консолидируется пропорционально до наступления даты, когда Группа теряет право совместного контроля над данным совместным предприятием.

В случае потери совместного контроля и при условии, что бывшая совместно контролируемая компания не становится дочерней или ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшуюся инвестицию по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью бывшей совместно контролируемой компании

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка. Если компания сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

(d) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о прибылях и убытках отдельно. Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

(e) Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях и евро. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой

функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей, обеспечивающих эффективное хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о прибылях и убытках. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам,

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в капитале. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. До 1 января 2005 г. Группа учитывала гудвил и другие основанные на справедливой стоимости корректировки в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, как активы и обязательства материнской компании. Таким образом, данные активы и обязательства уже выражены в валюте представления либо являются немонетарными статьями, что означает отсутствие дальнейших курсовых разниц.

Официальный курс российского рубля к евро, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2012 года, составил 40,2286 рублей за 1 евро (на 31 декабря 2011 года – 41,6714 рублей за 1 евро); средний курс на 31 декабря 2012 года составил 39,9524 рублей за 1 евро (31 декабря 2011 года – 40,8848 рублей за 1 евро).

Компании Группы

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в евро по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения после 1 января 2005 г., а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

(f) Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)***Предоставление услуг***

Выручка от предоставления услуг в течение определенного временного промежутка признается, исходя из стадии завершенности работ. Стадия завершенности работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчетной дате от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

Дивиденды и налоги на дивиденды признаются как обязательства в том периоде, когда они объявляются Общим собранием акционеров к выплате в соответствии с правовыми и законодательными требованиями. Сумма нераспределенной прибыли, которая может быть распределена среди акционеров в соответствии с применимым правом и законодательством, определяется на основании финансовой отчетности отдельных компаний Группы. Эти суммы могут значительно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии со стандартами МСФО.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды.

(г) Налоги***Текущий налог на прибыль***

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**Отложенный налог**

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ❖ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ❖ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ❖ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ❖ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

(h) Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Группа не имеет пенсионных планов с установленными выплатами. Группа осуществляет платежи в Пенсионный Фонд Российской Федерации в пользу работников Группы согласно законодательству РФ о пенсионном обеспечении. Указанные суммы списываются по мере их уплаты. Иных специальных пенсионных схем Группа не имеет.

(i) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

❖ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IAS) 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа проанализировала финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (предназначенные для торговли), на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проведенный анализ не оказал влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**❖ *Инвестиции, удерживаемые до погашения***

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

❖ *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- ❖ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ❖ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)***Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом: Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки

Конвертируемые привилегированные акции

Конвертируемые привилегированные акции разделяются на компонент «обязательство» и компонент «капитал» на основе условий контракта. При выпуске конвертируемых привилегированных акций справедливая стоимость компонента обязательства определяется по рыночной ставке, применяемой для аналогичных неконвертируемых облигаций. Эта сумма учитывается как финансовое обязательство по амортизированной стоимости (за вычетом затрат по сделке) до погашения при конвертации или выкупе.

Оставшаяся часть полученной суммы относится на опцион на конвертацию, который признается и включается в состав капитала, за вычетом затрат по сделке. Балансовая стоимость опциона на конвертацию не переоценивается в последующие отчетные годы.

Затраты по сделке распределяются между компонентами обязательства и капитала конвертируемых привилегированных акций пропорционально распределению поступлений в отношении компонента «обязательство» и компонента «капитал» в момент первоначального признания инструментов.

(j) Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения признается в составе прочих фондов по выпущенным акциям.

(к) Основные средства***Собственные активы***

Основные средства отражаются по фактической или предполагаемой стоимости приобретения или возведения хозяйственным способом за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Себестоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена на основании их справедливой переоцененной стоимости на указанную дату, проведенной независимым оценщиком, имеющим необходимую профессиональную квалификацию и опыт в оценке аналогичных объектов.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

В дальнейшем Группа учитывает основные средства на основании модели по переоцененной стоимости. Руководство Группы полагает, что это приведет к более достоверному представлению финансового положения и результатов деятельности Группы. Основные средства подлежат переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости основных средств.

Прирост стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно на счетах капитала, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий убыток от переоценки, отраженный в отчете о прибылях и убытках. В таком случае подобное сторнирование также отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки объектов основных средств отражается в отчете о прибылях и убытках, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий прирост от переоценки, отраженный непосредственно на счетах капитала. В таком случае подобное сторнирование также отражается непосредственно на счетах капитала. Любая накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

При прекращении признания или выбытии актива прирост от его переоценки, включенный в капитал применительно к объекту основных средств, переносится непосредственно в нераспределенную прибыль.

При использовании актива переносу подвергается часть прироста от переоценки, равная разности между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе его первоначальной стоимости.

Группа признает отложенные налоговые обязательства (активы) в отношении переоценки основных средств непосредственно за счет капитала.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются одновременно со списанием стоимости выбывающего компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы относятся на финансовый результат в том периоде, в котором они понесены.

Износ

Износ начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и относится на финансовый результат. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Начисление износа начинается, когда актив становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства организации, а в отношении активов, возведенных хозяйственным способом, - с момента завершения их строительства и подготовки к дальнейшему использованию. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания. Износ на земельные участки не начисляется.

Ниже приведены сроки полезного использования различных активов:

❖	Здания и сооружения	20 - 100 лет
❖	Машины и оборудование	5 - 30 лет
❖	Транспортные средства	5 - 10 лет
❖	Прочие основные средства	2 - 5 лет

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с капитальными вложениями во внеоборотные активы, включая авансы по капитальному строительству и авансы на покупку основных средств.

В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение периода приобретения и монтажа объекта, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с месяца, следующего за месяцем передачи их в эксплуатацию, и начисляется тем же способом, что и для аналогичных основных средств. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно анализируется с тем, чтобы оценить ее достоверность и необходимость начисления соответствующего резерва под обесценение.

(l) Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки. В соответствии с требованиями Интерпретации IFRIC 4 в отношении переходного периода, для соглашений, заключенных до 1 января 2005 г., датой начала их действия условно считается 1 января 2005 г.

(m) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами. Затраты по займам как включающие курсовые разницы по займам в иностранной валюте в той мере, в которой они считаются корректировками затрат на выплату процентов. Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 г. или после этой даты. Группа продолжает относить в состав расходов затраты по займам, связанные со строительными проектами, работы по которым были начаты до 1 января 2009 г.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**(н) Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

(о) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ❖ техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- ❖ свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- ❖ то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- ❖ наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- ❖ способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

(р) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Запасы	Метод
Сырье и материалы	Затраты на покупку по методу ФИФО.
Готовая продукция и незавершенное производство	Прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из расходов на оплату труда основного производства, но не включая затраты по займам.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

(q) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)***Гудвил***

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если

обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

(r) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

(s) Резервы***Общие***

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Реструктуризация

Резерв по реструктуризации признается в тот момент, когда Группа утверждает официальный план реструктуризации, и работы по ней уже начаты, или о ней официально объявлено. Резерв под будущие операционные расходы не создается.

Резервы на отпуска

Группа создает резерв на предстоящую оплату отпусков сотрудникам. Сумма отчислений в резерв определяется на основании сведений о предполагаемой годовой сумме расходов на оплату отпусков, включая сумму единого социального налога с этих расходов. Резерв формируется исходя из всех отпусков, предоставление которых планируется в расчетном году, включая отпуска за предыдущие годы, при условии, что эти отпуска не участвовали в формировании резерва, переходящего на расчетный год.

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса

Условное обязательство, признанное при объединении бизнеса, первоначально оценивается по его справедливой стоимости. Впоследствии оно оценивается по наибольшей из следующих величин:

- ❖ сумма, которая должна быть признана в соответствии с общими рекомендациями в отношении резервов, приведенными выше (МСФО (IAS) 37);
- ❖ либо первоначально признанная сумма за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, которая признается в соответствии с руководством относительно признания выручки (МСФО (IAS) 18).

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки

Срок полезной службы основных средств

Справедливая стоимость основных средств Группы определена независимым оценщиком согласно международных стандартов оценки. Кроме того, руководство оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчётным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду Группе. Оценки восстановительной стоимости, амортизированной восстановительной стоимости и оставшегося срока полезной службы оказывают влияние на учётную стоимость и амортизацию основных средств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

На конец отчетного периода проводится оценка сомнительной дебиторской задолженности на основе анализа всех сумм задолженности. Безнадежные долги списываются в том периоде, в котором они были выявлены.

Экономическое устаревание активов

На каждую дату составления отчетности, руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. Стоимость возмещения активов представляет собой наибольшую из двух величин: их справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность их использования. В случае идентификации подобного снижения балансовая стоимость активов понижается до стоимости возмещения. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются и руководство решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено

**5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения
(продолжение)**

частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Условные активы и обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

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

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

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

Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющих у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелаась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО

(IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

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

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

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

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

Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения.

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

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

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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

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

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

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

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности. Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

7 Контролируемые предприятия

Ниже приведен список контролируемых предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, страны инкорпорирования и профиля деятельности дочерней компании:

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2012 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2011 года
<i>ЗАО «Волгострой»</i>	Производство строительных материалов, оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%
<i>ОАО «Новоульяновский ЖБИ»</i>	Производство строительных материалов	Россия	83,59%	83,59%
<i>ОАО Зеленогорсагропромснаб-комплект»</i>	Сдача внаем собственного нежилого недвижимого имущества	Россия	87,42%	84,85%
<i>ООО «Спецтрансавто»</i>	Автотранспортные услуги	Россия	100%	100%
<i>ЗАО «Цеммаркет»</i>	Оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%
<i>ООО «Домострой»</i>	Строительные услуги	Россия	60%	60%
<i>ООО «Сенгилеевский цементный завод»</i>	Производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента	Россия	100%	100%
<i>ООО «Лобненская цементная компания»</i>	Производство строительного бетона, оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%
<i>ООО НПК «ИТ-проект»</i>	Создание и использование баз данных и других информационных ресурсов	Россия	100%	100%
<i>ООО «Гермес-транс»</i>	Автотранспортные услуги	Россия	100%	100%
<i>ООО «Первая транспортная компания»</i>	Транспортно-экспедиционная деятельность	Россия	65,00%	65,00%
<i>ООО «Логистика-Авто»</i>	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию автотранспорта	Россия	100%	100%
<i>ООО «Левжа»</i>	Деятельность пансионатов, домов отдыха	Россия	40,55%	40,55%
<i>ООО «ЛЭПО»</i>	Производство строительных материалов	Россия	100%	100%
<i>ООО «Цемент»</i>	Сдача в аренду собственного нежилого недвижимого имущества	Россия	контроль	контроль
<i>ООО «Магма»</i>	Производство сухих строительных смесей	Россия	100%	100%
<i>ООО «Вагонсервис»</i>	Услуги по ремонту, техническому обслуживанию и переделке железнодорожных локомотивов, трамвайных и прочих моторных вагонов и подвижного состава	Россия	100%	100%
<i>ООО «Сенгилеевский цемент»</i>	Производство асбестоцементных изделий	Россия	100%	100%
<i>ООО «Волгострой»</i>	Производство строительного бетона, оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%

7 Контролируемые предприятия (продолжение)

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2012 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2011 года
ООО «Гранитстрой»	Производство строительного бетона	Россия	100%	100%
ООО «Автротранс»	Автотранспортные услуги	Россия	контроль	контроль
ООО «ГиПор-М»	Добыча известняка, гипсового камня и мела	Россия	100%	100%
ООО «СтройГарант»	Оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%
ООО «Монолитстрой»	Оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%
ООО «Стройсервис»	Услуги по хранению и складированию грузов, строительные услуги	Россия	100%	100%
ООО «КМ-Волгострой»	Строительные услуги	Россия	-	51%
ООО "Покровские Строительные Материалы"	Разработка карьера, добыча песка	Россия	100%	100%
ООО «Мagma Торговый дом»	Оптовая торговля строительными материалами	Россия	100%	100%
ООО "Новоульяновский шиферный завод"	Производство изделий из асбестоцемента и волокнистого цемента	Россия	100%	100%
ООО «Мордовцемент-Финанс»		Россия	100%	-
ООО «ВолгаРегионСтрой»	Производство общестроительных работ	Россия	70%	-
ООО «Лукьяновский горно-обогатительный комбинат»	Добыча драгоценных и полудрагоценных камней	Россия	100%	-

За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, в составе Группы произошли следующие изменения:

- ❖ В декабре 2012 года учреждена компания ООО «Мордовцемент-Финанс». Доля Группы в уставном капитале компании составляет 100%.
- ❖ В сентябре 2012 года Группа приобрела 2,57% доли в уставном капитале компании ОАО «Зеленогорсагропромснабкомплект». Доля Группы составила 87,42%.
- ❖ В июле 2012 года учреждена компания ООО «ВолгаРегионСтрой». Доля Группы в уставном капитале компании составляет 70%.
- ❖ 20 июля 2012 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале компании ООО «Лукьяновский горно-обогатительный комбинат».
- ❖ В августе 2012 года ООО «КМ-Волгострой» ликвидировано.

Приобретение 100% доли уставного капитала ООО «Лукьяновский горно-обогатительный комбинат» оказало следующее влияние на финансовые показатели Группы за 2012 год.

	Прим.	Отраженная справедливая стоимость при приобретении 2012 год	
		‘000 EURO	‘000 руб.
Стоимость финансовых вложений		(8 949)	(360 000)
Стоимость приобретенной доли в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов		3 986	160 347
Гудвил / (отрицательный гудвил)		4 963	199 653

8 Чистая выручка от реализации товаров, работ, услуг

	Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Чистая выручка от реализации					
Производство цемента	43	268 724	196 832	10 736 113	8 047 417
Прочая оптовая и розничная торговля		115 490	82 430	4 614 122	3 370 129
Производство ЖБИ и сопутствующих товаров		27 180	20 011	1 085 889	818 169
Производство шифера и прочих товаров из асбестоцемента и волокнистого цемента		14 616	12 740	583 947	520 843
Транспортные услуги		14 388	7 228	574 845	295 543
Производство сухих строительных смесей, гипсовых вяжущих и изделий		8 149	8 175	325 546	334 277
Прочие виды деятельности		5 160	598	206 154	24 408
Итого:		453 707	328 014	18 126 616	13 410 786

9 Себестоимость реализованных товаров, работ, услуг

	Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг					
Газ		73 977	50 040	2 955 578	2 045 866
Материалы и комплектующие, использованные в производстве		66 434	38 178	2 654 159	1 560 905
Расходы по износу основных средств		58 168	30 067	2 323 937	1 229 268
Оплата труда		28 168	20 183	1 125 359	825 168
Покупные товары		21 468	14 755	857 690	603 254
Социальное обеспечение		8 614	6 819	344 168	278 802
Расходы по текущему ремонту		8 023	7 117	320 532	290 990
Электроэнергия и тепло		4 936	5 290	197 207	216 298
Расходы на амортизацию нематериальных активов		109	8	4 339	308
Прочие производственные расходы		2 154	1 215	86 116	49 725
Итого:		272 051	173 672	10 869 085	7 100 584

10 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Общие и административные расходы				
Оплата труда	6 248	4 849	249 632	198 243
Налоги	5 858	5 551	234 033	226 936
Расходы по износу основных средств	4 224	3 814	168 747	155 915
Расходы по текущему ремонту	1 714	631	68 477	25 813
Социальное обеспечение	1 610	1 396	64 339	57 083
Страхование	1 514	1 226	60 485	50 110
Материальные затраты (включая топливо)	1 224	1 495	48 882	61 116
Оплата банковских услуг	1 196	1 657	47 768	67 753
Расходы на охрану	1 167	1 095	46 615	44 759
Благотворительность	657	189	26 244	7 725
Расходы по обесценению активов	438	1 836	17 503	75 078
Штрафы, пени	384	410	15 372	16 762
Оплата профессиональных услуг	277	220	11 081	9 002
Расходы на амортизацию НМА	264	414	10 585	16 943
Телефонные и иные коммуникационные расходы	234	241	9 335	9 834
Командировочные расходы	216	145	8 645	5 932
Расходы по хозяйственному-техническому обслуживанию	192	153	7 647	6 272
Расходы по текущей аренде	189	159	7 541	6 492
Электроэнергия и тепло	184	282	7 333	11 512
Расходы по бухгалтерскому учету и аудиту	147	151	5 928	6 166
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	98	-	3 902	-
Представительские расходы	96	206	3 838	8 432
Обучение персонала	88	63	3 499	2 560
Экологические платежи	75	43	3 004	1 772
Оплата юридических, нотариальных услуг	57	58	2 258	2 390
Транспортные расходы	54	57	2 143	2 316
Информационные и IT-услуги	46	53	1 821	2 175
Расходы на консалтинг	23	26	927	1 073
Расходы на подписку	20	24	798	979
Прачечная, уборка, санитарная обработка	15	15	594	618
Почтовые, канцелярские и офисные расходы	15	11	590	461
Расходы на сертификацию	12	5	483	189
Расходы на рекламу и маркетинг общего характера	9	10	344	419
Расходы на проведение PR	4	3	173	132
Водоснабжение	4	5	163	212
Расходы по найму персонала	-	1	6	47
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	(182)	2 053	(7 261)	83 928
Прочие расходы	342	179	13 678	7 314
Итого:	28 713	28 726	1 147 152	1 174 463

11 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Коммерческие расходы				
Транспортные расходы	67 148	46 450	2 682 729	1 899 104
Расходы на рекламу и маркетинг	5 788	6 376	231 255	260 673
Оплата труда	3 429	2 335	136 995	95 503
Материальные затраты	1 095	547	43 737	22 348
Расходы по хранению, складские расходы	989	633	39 524	25 866
Социальное обеспечение	922	620	36 831	25 345
Расходы по износу основных средств	499	143	19 933	5 840
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	357	273	14 238	11 180
Налоги	99	83	3 943	3 389
Командировочные расходы	28	34	1 121	1 378
Расходы по участию в тендерах, аукционах	1	6	45	251
Таможенные пошлины, платежи, сборы	1	-	50	-
Прочие коммерческие расходы	595	392	23 776	16 030
Итого:	80 951	57 892	3 234 177	2 366 907

12 Прочие операционные доходы

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Прочие доходы				
Прибыль от курсовой разницы	2 542	-	101 568	-
Прибыль от продажи излишков запасов	393	146	15 696	5 982
Прибыль от продажи основных средств	21	7	835	290
Прочие операционные доходы, в т.ч.:	2 558	8 920	102 195	364 679
Списание кредиторской задолженности	-	-	-	-
Государственные субсидии	200	6 255	7 985	255 728
	30	119	1 199	4848
Итого:	5 514	9 073	220 294	370 951

13 Прочие операционные расходы

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Прочие расходы				
Убыток от продажи основных средств	251	-	10 037	-
Убыток от курсовой разницы	-	3 208	-	131 152
Убыток от прекращаемой деятельности	-	643	-	26 272
Прочие операционные расходы	-	-	2	7
Итого:	251	3 851	10 039	157 431

14 Финансовые доходы

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Финансовые доходы				
Процентные доходы	7 822	3 540	312 509	144 730
Итого:	7 822	3 540	312 509	144 730

15 Финансовые расходы

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Финансовые расходы				
Расходы по процентам	57 166	33 127	2 283 929	1 354 368
Расходы по выплате вознаграждения	2	704	70	28 803
Итого:	57 168	33 831	2 283 999	1 383 171

16 Расходы по налогу на прибыль

Компоненты начисленного расхода по налогу на прибыль по состоянию на отчетную дату выглядят следующим образом:

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года '000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года '000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года '000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.
Расходы по налогу на прибыль				
Налог на прибыль – текущий	3 929	3 170	156 954	129 604
Налог на прибыль – отложенный	(1 402)	1 867	(56 013)	76 321
Итого:	2 527	5 037	100 941	205 925

Ниже приведено сравнение чистого расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации ставки 20%, к прибыли до налога на прибыль.

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года '000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года '000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года '000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.
Прибыль (убыток) до налогообложения	27 909	42 655	1 114 967	1 743 911
Прибыль до налогообложения по ставке 20%	(9 640)	42 655	(385 194)	1 743 911
Ставка налога на прибыль	20%	20%	20%	20%
Теоретические налоговые отчисления	1 928	(8 531)	77 039	(348 782)
Прибыль до налогообложения по ставке 15,5%	37 549	-	1 500 161	-
Ставка налога на прибыль	15,50%	-	15,50%	-
Теоретические налоговые отчисления	(5 820)	-	(232 525)	-
Итого теоритические отчисления:	(3 892)	(8 531)	(155 486)	(348 782)
Прочие постоянные налоговые разницы	1 365	(2 634)	54 545	(107 689)
Эффект изменения ставки налога на прибыль	-	6 128	-	250 546
Расход по налогу на прибыль за год	(2 527)	(5 037)	(100 941)	(205 925)

16 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям временных разниц:

Прим.	По состоянию на 31.12.2012 ‘000 руб.	Изменение временных разниц в течение периода ‘000 руб.	Приобретен не компаний ‘000 руб.	По состоянию на 31.12.2011 ‘000 руб.
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	21 544	(791)	22 335	
Основные средства	1 026 563	156	143	1 026 264
Незавершенное строительство	307 388	53 261	300	253 827
Долгосрочные инвестиции	1 923	-	-	1 923
Прочие долгосрочные активы	44 207	5 877	-	38 330
Запасы	115 221	36 979	711	77 531
Дебиторская задолженность	1 965	1 965	-	0
Расходы будущих периодов	33 668	12 441	-	21 227
Прочие оборотные активы	287	3	-	284
Долгосрочные кредиты и займы к уплате	3 212	(446)	-	3 658
Долгосрочные векселя к уплате	-	(2 534)	-	2 534
Прочие долгосрочные обязательства	13 790	8 312	-	5 478
Торговая кредиторская задолженность	46 457	20 193	-	26 264
Краткосрочные кредиты и займы к уплате	-	(6 948)	-	6 948
Прочие краткосрочные обязательства	8	8	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 616 233	128 476	23 489	1 464 268
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	9	-	-	9
Основные средства	5 961	5 955	-	6
Незавершенное строительство	36 151	25 502	-	10 649
Долгосрочные кредиты и займы	166 404	123 433	-	42 971
Запасы	5 977	1 139	-	4 838
Торговая дебиторская задолженность	47 890	11 165	-	36 725
Авансы, выданные поставщикам	1 867	1 047	-	820
Прочая дебиторская задолженность	2 905	1 455	-	1 450
Расходы будущих периодов	271 312	203 113	12 562	55 637
Прочие оборотные активы	710	249	-	461
Нераспределенная прибыль прошлых лет	74 203	(221 005)	2 075	293 133
Прочие долгосрочные обязательства	95 999	29 949	-	66 050
Торговая кредиторская задолженность	46	(224)	-	270
Резервы предстоящих расходов и платежей	9 288	2 711	352	6 225
Общая сумма отложенного налогового актива	718 722	184 489	14 989	519 244
Чистое изменение временных разниц		(56 013)	-	
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		(56 013)		

16 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Прим.	По состоянию на 31.12.2012 ‘000 EURO	Изменение временных разниц в течение периода ‘000 EURO	Приобретен ие компаний ‘000 EURO	По состоянию на 31.12.2011 ‘000 EURO
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	536	(23)	559	-
Основные средства	25 517	886	4	24 627
Незавершенное строительство	7 641	1 542	8	6 091
Долгосрочные инвестиции	48	2	-	46
Прочие долгосрочные активы	1 099	179	-	920
Запасы	2 864	985	18	1 861
Дебиторская задолженность	49	49	-	-
Расходы будущих периодов	837	328	-	509
Прочие оборотные активы	7	-	-	7
Долгосрочные кредиты и займы к уплате	80	(8)	-	88
Долгосрочные векселя к уплате	-	(61)	-	61
Прочие долгосрочные обязательства	343	212	-	131
Торговая кредиторская задолженность	1 155	525	-	630
Краткосрочные кредиты и займы к уплате	-	(167)	-	167
Общая сумма отложенного налогового обязательства	40 176	4 449	589	35 138
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	-	-	-	-
Основные средства	148	148	-	-
Незавершенное строительство	899	643	-	256
Долгосрочные кредиты и займы	4 136	3 105	-	1 031
Запасы	149	33	-	116
Торговая дебиторская задолженность	1 190	309	-	881
Авансы, выданные поставщикам	46	26	-	20
Прочая дебиторская задолженность	72	37	-	35
Расходы будущих периодов	6 744	5 095	314	1 335
Прочие оборотные активы	18	7	-	11
Нераспределенная прибыль прошлых лет	1 845	(5 241)	52	7 034
Прочие долгосрочные обязательства	2 386	801	-	1 585
Торговая кредиторская задолженность	1	(5)	-	6
Резервы предстоящих расходов и платежей	232	73	9	150
Общая сумма отложенного налогового актива	17 866	5 031	375	12 460
Перевод в валюту представления		(820)		
Чистое изменение временных разниц		(1 402)		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		(1 402)		

17 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют конвертируемые облигации и опционы на акции, которые потенциально могут быть конвертированы в обыкновенные акции.

Движение акций в течение отчетного периода было следующим:

Прим.	Количество акций на 31 декабря 2012 года	Количество акций на 31 декабря 2011 года
Уставный капитал		
в т.ч. обыкновенные акции	152 298	152 298
выкупленные (изъятые) акции		-
Количество акций в свободном обращении	152 298	152 298
Средневзвешенное количество акций в обращении в течение периода	152 298	152 298

Прибыль на акцию (базовая и разводненная) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2012 года, составила 148 евро на акцию (5 893 рублей на акцию).

Прибыль на акцию (базовая и разводненная) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2011 года, составила 225 евро на акцию (9 200 рублей на акцию).

18 Нематериальные активы

Прим.	Лицензии	Деловая репутация (гудвил)	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочее	Итого
	000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2011 года	24 192	28 920	98	18 886	-	72 096
Приобретение	7 403	-	-	519	48	7 970
Выбытие	(10 724)	-	-	(17 847)	-	(28 571)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	20 871	28 920	98	1 558	48	51 495
Приобретение	282	199 653	454	1 399	135 111	336 899
Выбытие	(1 255)	-	-	(1 315)	-	(2 570)
Стоимость на 31 декабря 2012 года	19 898	228 573	552	1 642	135 159	385 824
Амортизация на 1 января 2011 года	1 264	-	42	12 378	-	13 684
Начисление	10 711	-	10	6 618	5	17 344
Выбытие	(10 724)	-	-	(17 847)	-	(28 571)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	1 251	-	52	1 149	5	2 457
Начисление	938	-	39	779	4 226	5 982
Выбытие	(1 255)	-	-	(1 315)	-	(2 570)
Амортизация на 31 декабря 2012 года	934	-	91	613	4 231	5 869
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	19 620	28 920	46	409	43	49 038
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	18 964	228 573	461	1 029	130 928	379 955

18 Нематериальные активы (продолжение)

Прим.	Лицензии	Деловая репутация (гудвил)	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочее	Итого
	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO
Стоимость на 1 января 2011 года	600	717	2	468	-	1 787
Приобретение	181	-	-	13	1	195
Выбытие	(262)	-	-	(437)	-	(699)
Эффект трансляции валют	(18)	(22)	-	(7)	-	(47)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	501	695	2	37	1	1 236
Приобретение	7	4 997	11	35	3 382	8 432
Выбытие	(31)	-	-	(33)	-	(64)
Эффект трансляции валют	18	(10)	1	2	(23)	(12)
Стоимость на 31 декабря 2012 года	495	5 682	14	41	3 360	9 592
Амортизация на 1 января 2011 года	31	-	1	307	-	339
Начисление	262	-	-	162	-	424
Выбытие	(262)	-	-	(437)	-	(699)
Эффект трансляции валют	(1)	-	-	(4)	-	(5)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	30	-	1	28	-	59
Начисление	25	-	2	19	106	152
Выбытие	(31)	-	-	(33)	-	(64)
Эффект трансляции валют	1	-	(1)	1	(1)	-
Амортизация на 31 декабря 2012 года	25	-	2	15	105	147
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	471	695	1	9	1	1 177
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	470	5 682	12	26	3 255	9 445

19 Основные средства

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Передаточные устройства	Транспортные средства	Офисное оборудование, мебель и инвентарь	Прочие виды основных средств	Всего основных средств	Незавершенное строительство	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2012 года	115 224	2 085 167	9 736 925	12 080 421	815 685	2 992 800	120 006	14 228	27 960 456	13 463 087	41 423 543
Приобретение ОС	15 980	1 069	41 013	173 894	3 295	622 139	13 125	1 652	872 167	6 058 202	6 930 369
Улучшение, модернизация	-	2 098	7 934	3 807	-	1 911	49	-	15 799	-	15 799
Ввод основных средств	168	-	102 803	348 686	28	9	1 600	-	453 294	(453 294)	-
Приобретение дочерних компаний	-	682	23 696	14 481	478	8 344	265	51	47 997	-	47 997
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)	-	(100)
Выбытие ОС	(43 277)	(4 239)	(636)	(14 113)	(1 135)	(34 917)	(11 036)	(10)	(109 363)	-	(109 363)
Стоимость на 31 декабря 2012 года	88 095	2 084 777	9 911 735	12 607 176	818 351	3 590 286	124 009	15 821	29 240 250	19 067 995	48 308 245
Амортизация на 1 января 2011 года	-	182 635	537 242	2 962 384	110 479	786 944	72 635	3 297	4 655 616	-	4 655 616
Начисленная амортизация	-	52 871	489 820	1 534 534	95 341	324 439	16 203	968	2 514 176	-	2 514 176
Сумма списанной амортизации по выбывшим ОС	-	(1 012)	(75)	(11 625)	(9)	(21 103)	(7 432)	(10)	(41 266)	-	(41 266)
Амортизация на 31 декабря 2012 года	-	234 494	1 026 987	4 485 293	205 811	1 090 280	81 406	4 255	7 128 526	-	7 128 526
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	115 224	1 902 532	9 199 683	9 118 037	705 206	2 205 856	47 371	10 931	23 304 840	13 463 087	36 767 927
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	88 095	1 850 283	8 884 748	8 121 883	612 540	2 500 006	42 603	11 566	22 111 724	19 067 995	41 179 719

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2012 года представлены в *Примечаниях 33,38 и 49.*

19 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Передачные устройства	Транспортные средства	Офисное оборудование, мебель и инвентарь	Прочие виды ОС	Всего основных средств	Незавершенное строительство	Итого
	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO
Стоимость на 1 января 2012 года	2 765	50 038	233 660	289 897	19 574	71 819	2 880	341	670 974	323 077	994 051
Приобретение ОС	400	27	1 027	4 353	82	15 572	329	41	21 831	151 636	173 467
Улучшение, модернизация	-	53	199	95	-	48	1	-	396	-	396
Ввод основных средств	4	-	2 573	8 728	1	-	40	-	11 346	(11 346)	-
Приобретение дочерних компаний	-	17	593	362	12	209	7	1	1 201	-	1 201
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
Выбытие ОС	(1 083)	(106)	(16)	(353)	(28)	(874)	(276)	-	(2 736)	-	(2 736)
Перевод в валюту представления	104	1 795	8 349	10 306	702	2 473	102	13	23 844	10 624	34 468
Стоимость на 31 декабря 2012 года	2 190	51 824	246 385	313 388	20 343	89 247	3 083	393	726 853	473 991	1 200 844
Амортизация на 1 января 2012 года	-	4 383	12 892	71 089	2 651	18 885	1 743	79	111 722	-	111 722
Начисленная амортизация	-	1 323	12 260	38 409	2 386	8 121	406	24	62 929	-	62 929
Сумма списанной амортизации	-	(25)	(2)	(291)	-	(528)	(186)	-	(1 032)	-	(1 032)
Перевод в валюту представления	-	148	379	2 288	79	624	61	3	3 582	-	3 582
Амортизация на 31 декабря 2012 года	-	5 829	25 529	111 495	5 116	27 102	2 024	106	177 201	-	177 201
Остаточная стоимость на 1 января 2012 года	2 765	45 655	220 768	218 808	16 923	52 934	1 137	262	559 252	323 077	882 329
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	2 190	45 995	220 856	201 893	15 227	62 145	1 059	287	549 652	473 991	1 023 643

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2012 года представлены в *Примечаниях 33,38 и 49.*

19 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Передаточные устройства	Транспортные средства	Офисное оборудование, мебель и инвентарь	Прочие виды основных средств	Всего основных средств	Незавершенное строительство	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2011 года	110 696	1 806 890	731 138	6 208 860	117 142	2 036 011	112 018	12 235	11 134 990	20 651 845	31 786 835
Приобретение ОС	14 806	2	137 177	1 181 087	24 122	844 463	8 125	2 030	2 211 812	7 432 379	9 644 191
Улучшение, модернизация	-	473	2 609	7 745	21 966	10 195	4	-	42 992	-	42 992
Ввод основных средств	12	280 266	8 866 001	4 688 254	652 455	129 157	4 992	-	14 621 137	(14 621 137)	-
Обесценение ОС	-	(633)	-	-	-	-	-	-	(633)	-	(633)
Выбытие дочерних компаний	(10 290)	-	-	-	-	(429)	(14)	-	(10 733)	-	(10 733)
Выбытие ОС	-	(1 831)	-	(5 525)	-	(26 597)	(5 119)	(37)	(39 109)	-	(39 109)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	115 224	2 085 167	9 736 925	12 080 421	815 685	2 992 800	120 006	14 228	27 960 456	13 463 087	41 423 543
Амортизация на 1 января 2011 года	-	130 860	91 406	1 575 648	25 423	587 905	60 016	2 495	2 473 753	-	2 473 753
Начисленная амортизация	-	51 798	445 836	1 393 682	85 056	229 543	18 037	837	2 224 789	-	2 224 789
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(429)	(11)	-	(440)	-	(440)
Сумма списанной амортизации	-	(23)	-	(6 946)	-	(30 075)	(5 407)	(35)	(42 486)	-	(42 486)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	-	182 635	537 242	2 962 384	110 479	786 944	72 635	3 297	4 655 616	-	4 655 616
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	110 696	1 676 030	639 732	4 633 212	91 719	1 448 106	52 002	9 740	8 661 237	20 651 845	29 313 082
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	115 224	1 902 532	9 199 683	9 118 037	705 206	2 205 856	47 371	10 931	23 304 840	13 463 087	36 767 927

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2011 года представлены в *Примечаниях 33, 38 и 39.*

19 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Передачные устройства	Транспортные средства	Офисное оборудование, мебель и инвентарь	Прочие виды ОС	Всего основных средств	Незавершенное строительство	Итого
	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO
Стоимость на 1 января 2011 года	2 745	44 800	18 127	153 940	2 904	50 480	2 777	303	276 076	512 032	788 108
Приобретение ОС	362	-	3 355	28 888	590	20 655	199	50	54 099	181 788	235 887
Улучшение, модернизация	-	12	64	189	537	249	-	-	1 051	-	1 051
Ввод основных средств	-	6 855	216 853	114 670	15 958	3 159	122	-	357 617	(357 617)	-
Обесценение ОС	-	(15)	-	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Выбытие дочерних компаний	(252)	-	-	-	-	(10)	-	-	(262)	-	(262)
Выбытие ОС	-	(45)	-	(135)	-	(651)	(125)	(1)	(957)	-	(957)
Перевод в валюту представления	(90)	(1 569)	(4 739)	(7 655)	(415)	(2 063)	(93)	(11)	(16 635)	(13 126)	(29 761)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	2 765	50 038	233 660	289 897	19 574	71 819	2 880	341	670 974	323 077	994 051
Амортизация на 1 января 2011 года	-	3 245	2 266	39 066	630	14 576	1 488	62	61 333	-	61 333
Начисленная амортизация	-	1 267	10 905	34 088	2 080	5 614	441	20	54 415	-	54 415
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	(10)	-	-	(10)	-	(10)
Сумма списанной амортизации	-	(1)	-	(170)	-	(736)	(132)	(1)	(1 040)	-	(1 040)
Перевод в валюту представления	-	(128)	(279)	(1 895)	(59)	(559)	(54)	(2)	(2 976)	-	(2 976)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	-	4 383	12 892	71 089	2 651	18 885	1 743	79	111 722	-	111 722
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	2 745	41 555	15 861	114 874	2 274	35 904	1 289	241	214 743	512 032	726 775
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	2 765	45 655	220 768	218 808	16 923	52 934	1 137	262	559 252	323 077	882 329

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2011 года представлены в *Примечаниях 33, 38 и 39.*

20 Незавершенное строительство

На конец отчетного периода в составе незавершенного строительства числятся авансы, выданные поставщиками на приобретение основных средств и/или увеличение стоимости основных средств и оборудование в монтаже, не введенное в эксплуатацию на 31.12.2012, на сумму 7 237 тысяч Евро (291 151 тысяч рублей).

Объекты незавершенного строительства, указанных ниже, планируется ввести в течение 2013-2014 гг.

На конец отчетного периода в составе незавершенного строительства отражены следующие объекты:

Прим.	на 31 декабря 2012 года	
	‘000 EURO	‘000 руб.
Объекты незавершенного строительства		
Оборудование, переданное в монтаж	50 128	2 016 596
Реконструкция цемпроизводства	36 620	1 473 185
Новое отделение помола цемента	22 822	918 090
Здание ГВИ (реконструкция здания склада сыпучих материалов)	16 570	666 605
Цементные силосы	15 473	622 452
Технологическая линия по производству цемента	13 775	554 141
Подъездные дороги и площадки	12 649	508 844
Усреднительный склад мела	11 486	462 064
Комплект огнеупорного материала для теплообменника 3111 RT1	11 179	449 734
Циклонный теплообменник	10 837	435 974
Завод (гипсовые вяжущие изделия)	9 101	366 118
Отделение помола сырья с очисткой газов	8 959	360 390
Силос цемента с отгрузкой в автотранспорт НОПЦ	8 113	326 370
Комплекс по переработке древесных отходов	7 989	321 401
Силос цемента с отгрузкой в ж/д транспорт НОПЦ	7 641	307 367
Авансы, выданные под поставку основных средств	7 237	291 151
Силос клинкера /закрытый склад/ НОПЦ здание	6 457	259 775
Подземный рудник	6 403	257 570
Шаровая мельница для помольной установки №2 НОПЦ	5 859	235 683
Вращающаяся печь	5 856	235 588
Отделение помола цемента на САЦЗ /НОПЦ/ здание	5 852	235 404
отделение цементных мельниц	5 816	233 979
Шаровая мельница для помольной установки №1 НОПЦ	5 757	231 607
Дробилка-сушилка для нового отделения помола /оборудование/	5 718	230 015
Склад клинкера	5 678	228 410
Силосы сырьевой муки	5 544	223 010
Колосниковый холодильник с очисткой газов	5 519	222 028
Здание ГТЭС	5 290	212 797
Сушило ГКЛ	4 998	201 070
Склад добавок	4 890	196 727
Газотурбинная генераторная установка sgt-400	4 785	192 501
Газотурбинная генераторная установка sgt-400	4 785	192 501
Усреднительный склад глины с галереями	4 136	166 370
Шаровая мельница 5411 bm 1	4 081	164 159
Прочие объекты незавершенного строительства	125 988	5 068 319
Итого:	473 991	19 067 995

21 Долгосрочные инвестиции

Инвестиции Группы в акции ассоциированных, связанных и третьих сторон представлены ниже в таблице:

	Доля владения	на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Долгосрочные инвестиции					
Долгосрочные инвестиции в акции ассоциированных сторон		287	277	11 546	11 546
ООО «ВАШ ДОМ»	25,00%	-	-	3	3
СТРОИТЕЛЬНЫЙ МИР ООО	25,00%	-	-	2	2
ОАО «ЛАТО»	10,00%	215	207	8 635	8 635
ОАО КБ "Актив-Банк"	2,06%	60	58	2 406	2 406
ОАО «Мордовская Ипотечная Корпорация»	0,06%	12	12	500	500
Долгосрочные инвестиции в акции третьих сторон		6	5	227	227
ОАО «Росагроснаб»	4,00%	1	1	42	42
Всероссийское ЗАО "НИЖЕГОРОДСКАЯ ЯРМАРКА "	0,35%	5	4	185	185
Резерв по сомнительной задолженности			-		-
Итого:		293	282	11 773	11 773

22 Долгосрочные и краткосрочные выданные займы

Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, выданные связанным и третьим сторонам, по состоянию на конец отчетного и предшествующего периодов представлены в таблице ниже:

	Валюта кредита	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка	Баланс на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	Баланс на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.
Долгосрочные займы				%	68 744	2 765 493
Долгосрочные займы - связанные стороны					68 674	2 762 664
ООО "Юбилейное"	RUR	II-VIII.2012	III.2021	11,50%	19 485	783 862
ООО "Комбис"	RUR	2009-2010	2014-2015	11,00%	16 015	644 272
ООО "Моргинское"	RUR	31.03.2012	31.07.2017	11,50%	12 595	506 680
ООО "Агро-Гулюшево"	RUR	III-VII.2012	VII.2017	11,50%	9 145	367 918
ООО "ЛАША"	RUR	31.03.2012	31.07.2017	11,50%	5 076	204 181
ООО "Рассвет"	RUR	31.03.2012	31.07.2017	11,50%	3 583	144 124
ООО "Саранский завод лицевого кирпича"	RUR	01.10.2012	15.11.2014	11,50%	2 775	111 627
Долгосрочные займы – третьи стороны					70	2 829
Прочие физические лица	RUR	VIII.2006-IV.2012	VII.2016-VIII.2022	5-12%	70	2 829
Краткосрочные займы					5 912	237 851
Краткосрочные займы – связанные стороны					5 848	235 261
ООО "Комбис"	RUR	VII-VIII.2008	IX.2013	2%	4 994	200 898
ООО "Дубенский кирпичный завод"	RUR	03.08.2012	03.08.2013	1%	746	30 000
ООО "Продоптторг"	RUR	X-XI.2012	X-XI.2013	0%	57	2 300
Физические лица	RUR	I-XI.2012	I-XI.2013	0%	51	2 063
Краткосрочные займы – третьи стороны					64	2 590
Прочие физические лица	RUR	VIII.2006-IX.2012	I-X.2013	0-12%	64	2 590

22 Долгосрочные и краткосрочные выданные займы (продолжение)

	Валюта кредита	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка	Баланс на 31 декабря 2011 года	Баланс на 31 декабря 2011 года
				%	‘000 EURO	‘000 руб.
Долгосрочные займы					38 172	1 590 692
Долгосрочные займы – связанные стороны					38 111	1 588 151
ООО "Комбис"	RUR	2008-2010	2013-2016	11%	25 448	1 060 469
ООО "Моргинское"	RUR	V-IX.2008	IX.2013	11%	6 160	256 712
ООО "ЛАША"	RUR	IX.2008-III.2011	VI.2013-V.2014	11%	3 803	158 481
ООО "Рассвет"	RUR	01.05.2008	01.09.2013	11%	1 424	59 320
ООО "Агро-Гулюшево"	RUR	VIII-IX.2008	VIII-IX.2013	11%	1 273	53 039
Шкалов А.В.	RUR	04.05.2011	04.05.2013	-%	3	130
Долгосрочные займы – третьи стороны					61	2 541
Прочие физические лица	RUR	VI.2006-VII.2008	VII.2016-VIII.2022	5-12%	61	2 541
Краткосрочные займы					5 999	250 011
Краткосрочные займы – связанные стороны					5 923	246 800
ООО "Агро-Гулюшево"	RUR	IV-XII.2011	IV-XII.2012	2%	3 840	160 000
ООО "Юбилейное"	RUR	VI-IX.2011	VI-IX.2012	2%	1 963	81 800
ООО "Агро-Гулюшево"	RUR	16.12.2010	31.12.2012	11%	120	5 000
Краткосрочные займы – третьи стороны					76	3 211
Прочие физические лица	RUR	VIII-IX.2011	I-X.2012	0-12%	76	3 211

Беспроцентные и нерыночные займы, выданные Группой, отражены по амортизированной стоимости с отражением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения в Отчете о прибылях и убытках в течение всего периода действия займа, с учетом реальной рыночной ставки процента, действующей для аналогичных займов на дату выдачи. По мнению руководства Группы, текущая оценка займов соответствует их справедливой стоимости.

23 Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы включают следующие статьи:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Прочие долгосрочные активы				
Долгосрочный НДС к возмещению	51	43	2 066	1 749
Итого:	51	43	2 066	1 749

24 Запасы

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Запасы				
Незавершенное производство	17 631	10 278	709 277	428 292
Запасные части	15 313	11 685	616 025	486 949
Готовая продукция	13 901	10 448	559 203	435 375
Сырье и материалы	11 866	6 686	477 344	278 629
Товары для перепродажи	3 749	1 588	150 828	66 178
Стройматериалы	3 193	3 722	128 451	155 121
Тара и тарные материалы	1 540	1 649	61 956	68 706
Топливо	1 137	689	45 735	28 732
Покупные полуфабрикаты и комплектующие	843	813	33 897	33 847
Прочие материалы	734	417	29 518	17 359
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	446	475	17 928	19 794
Спецоснастка и спецодежда	340	336	13 679	13 986
Материалы, переданные в переработку	8	35	333	1 454
Резерв по неликвидным сырью и материалам	(1 656)	(1 499)	(66 602)	(62 467)
Итого:	69 045	47 322	2 777 572	1 971 955

Сведения о запасах, находящихся в залоге на 31.12.2012 года представлены в *Примечаниях 33, 38 и 49.*

25 Торговая дебиторская задолженность

	Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Торговая дебиторская задолженность					
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны	44	16 857	14 537	678 143	605 791
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны		14 534	11 883	584 686	495 176
Резерв по сомнительной задолженности – связанные стороны	44	(329)	(3)	(13 233)	(133)
Резерв по сомнительной задолженности – третьи стороны		(1 911)	(2 709)	(76 879)	(112 876)
Итого:		29 151	23 708	1 172 717	987 958

26 Авансы, выданные поставщикам

	Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Авансы, выданные поставщикам					
Авансы, выданные поставщикам - связанные стороны	44	15	3 251	616	135 485
Авансы, выданные поставщикам - третьи стороны		2 659	7 651	106 958	318 828
Резерв по сомнительной задолженности – связанные стороны	44	-	-	(2)	-
Резерв по сомнительной задолженности – третьи стороны		(302)	(423)	(12 165)	(17 636)
Итого:		2 372	10 479	95 407	436 677

27 Прочая дебиторская задолженность

	Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Прочая дебиторская задолженность					
Прочая дебиторская задолженность - связанные стороны	44	9 740	2 585	391 829	107 710
Прочая дебиторская задолженность - третьи стороны		5 147	4 158	207 067	173 251
Резерв по сомнительной задолженности – связанные стороны	44	-	(2)	-	(75)
Резерв по сомнительной задолженности – третьи стороны		(484)	(383)	(19 465)	(15 942)
Итого:		14 403	6 358	579 431	264 944

28 Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов содержат следующие элементы:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Расходы будущих периодов				
Предоплаченное страхование	162	328	6 518	13 641
Предоплаченная подписка	-	7	-	311
Прочие предоплаченные расходы	-	-	-	7
Итого:	162	335	6 518	13 959

29 Краткосрочные векселя

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Краткосрочные векселя				
Краткосрочные векселя – третьи стороны	69	655	2 764	27 284
Итого:	69	655	2 764	27 284

По состоянию на 31.12.2012 года в составе статьи «Краткосрочные векселя» отражены векселя ГЛОБЭКСБАНК ЗАО со сроком погашения «По предъявлению, но не ранее ноября 2013г.».

Данные векселя были приобретены для дальнейшей передачи в залог Глобэксбанку (условие получения банковской гарантии в пользу акционеров Новоульяновского завода ЖБИ при выкупе их акций)

30 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Прочие оборотные активы				
НДС, подлежащий возмещению	7 441	12 817	299 357	534 090
Налог на прибыль к возмещению	4 118	2 059	165 654	85 817
Текущие налоги, подлежащие возмещению	92	176	3 663	7 318
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности-третьи лица	3	-	135	-
Итого:	11 654	15 052	468 809	627 225

31 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Остаток денежных средств на конец периода представлен в следующей таблице:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Денежные средства и эквиваленты				
Наличные денежные средства	29	26	1 168	1 076
Денежные средства на банковских счетах	2 111	3 045	84 907	126 915
Депозиты	-	-	-	-
Итого:	2 140	3 071	86 075	127 991

Ограничений на использование денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не имела. Данные о движении денежных средств за отчетный период, завершившийся 31.12.2012 года, классифицированные по операционной (с использованием *прямого метода*), инвестиционной и финансовой деятельности представлены в консолидированном Отчете о движении денежных средств.

32 Уставный капитал
(а) Акционерный капитал

Размер объявленного номинального уставного капитала Компании в соответствии с учредительными документами составляет 76 149 000 (Семьдесят шесть сто сорок девять) тысяч рублей. Уставный капитал определяет минимальный размер имущества, гарантирующий интересы его кредиторов. Уставный капитал разделен на обыкновенные акции в количестве 152 298 штук номинальной стоимостью 500 рублей каждая. Уставный капитал Общества оплачен в размере 100%. Разница между совокупной номинальной стоимостью выпущенных акций и их балансовой стоимостью представляет собой инфляционный эффект за периоды до 1 января 2003 года.

Размещенные акции Компании:

- ❖ категория акций: обыкновенные именные бездокументарные акции;
- ❖ номинальная стоимость каждой акции: 500 (Пятьсот) рублей;
- ❖ количество акций, находящихся в обращении (не являющихся погашенными или аннулированными на отчетную дату): 152 298 штук;
- ❖ государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации – *1-02-55761-D, 10.09.2010 г.*

Регистратор:

- ❖ наименование: Мордовский Республиканский филиал открытого акционерного общества “Регистратор Р.О.С.Т.” (сокращенное наименование: МРФ ОАО “Регистратор Р.О.С.Т.”);
- ❖ почтовый адрес: 430003, Республика Мордовия, г. Саранск, проспект Ленина, д.34;
- ❖ тел/факс: (8342) 32-86-77, 32-86-78
- ❖ адрес электронной почты: oz@moris.ru

Каждая обыкновенная акция общества предоставляет акционеру - её владельцу одинаковый объем прав. Каждый акционер - владелец обыкновенных акций Компании имеет право участвовать в общем собрании акционеров общества в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации; получать дивиденды в порядке, предусмотренном действующим законодательством и Уставом, в случае их объявления Компанией; получать часть имущества общества в случае его ликвидации.

32 Уставный капитал (продолжение)

Привилегированные акции Компанией не выпускались. Акции Компании в данное время не обращаются за пределами Российской Федерации.

(b) Общее собрание акционеров

Высшим органом управления Компании является его Общее собрание акционеров. Компания ежегодно проводит годовое общее собрание акционеров. К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы, которые не могут быть переданы на решение Совету директоров, Генеральному директору или Правлению Компании:

- ❖ внесение изменений и дополнений в Устав общества или утверждение Устава в новой редакции;
- ❖ реорганизация Компании;
- ❖ ликвидация общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- ❖ определение количественного состава и избрание членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- ❖ увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- ❖ уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных обществом акций;
- ❖ избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) общества и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ утверждение аудитора общества;
- ❖ выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- ❖ утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытков (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов и убытков общества по результатам финансового года;
- ❖ определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- ❖ избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ дробление и консолидация акций;
- ❖ принятие решений одобрения сделок в случаях, предусмотренных Уставом;
- ❖ принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Уставом;
- ❖ принятие решения об участии в холдинговых компаниях, финансово - промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- ❖ утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов общества;
- ❖ решение иных вопросов, предусмотренных Федеральными законами.

32 Уставный капитал (продолжение)

Право на участие в общем собрании акционеров Компании осуществляется акционером как лично, так и через своего представителя.

Акционер вправе в любое время заменить своего представителя на общем собрании акционеров или лично принять участие в общем собрании акционеров.

Представитель акционера на общем собрании акционеров Компании действует в соответствии с полномочиями, основанными на указаниях федеральных законов или актов уполномоченных на то государственных органов или органов местного самоуправления либо доверенности, составленной в письменной форме.

Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций Компании.

Принявшими участие в общем собрании акционеров считаются акционеры, зарегистрировавшиеся для участия в нем. Принявшими участие в общем собрании акционеров, проводимом в форме заочного голосования, считаются акционеры, бюллетени которых получены до даты окончания приема бюллетеней.

Голосование на общем собрании акционеров осуществляется по принципу "одна голосующая акция Компании - один голос".

(с) Дивиденды

Компания вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Дивидендом является часть чистой прибыли общества, распределяемая среди акционеров пропорционально числу акций, находящихся в их собственности.

Размер годового дивиденда в расчете на одну обыкновенную акцию определяется общим собранием акционеров. Размер годового дивиденда не может быть больше рекомендованного Советом директоров общества.

По итогам работы за 2012 год общим собранием акционеров от 05.04.2013 года принято решение выплатить дивиденды в размере 141 484 842 рубля.

(d) Выкупленные собственные акции

Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение акционерного капитала в размере выплаченной за них суммы, включающей затраты, прямо относимые на операцию.

На 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 годов в собственном владении Компании не имелось обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

32 Уставный капитал (продолжение)
(е) Список акционеров

Ниже приведен список основных акционеров Компании и их доля владения в Уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года.

Уставный капитал	Страна	на 31 декабря 2012 года		на 31 декабря 2011 года	
		количество обыкновенн ых акций	процент владения	количество обыкновенн ых акций	процент владения
Всего выпущенных и полностью оплаченных акций		152 298	100,00%	152 298	100,00%
Выкупленные (изъятые) акции		-	-	-	-
Акции в свободном обращении		152 298	100,00%	152 298	100,00%
Связанные акционеры:					
<i>ЗАО «Компания Вита-Лайн»</i>	Россия	74 779	49,10%	74 779	49,10%
<i>Сиушов Сергей Иванович</i>	Россия	20 094	13,19%	20 094	13,19%
<i>Меркушин Александр Иванович</i>	Россия	15 200	9,98%	15 200	9,98%
<i>Меркушин Сергей Александрович</i>	Россия	12 708	8,34%	12 708	8,34%
Прочие акционеры:					
<i>Шкитова Нина Дмитриевна</i>	Россия	9 138	6,00%	9 138	6,00%
<i>Тутуркина Раиса Степановна</i>	Россия	19 799	13,00%	19 799	13,00%
<i>Физические и юридические лица</i>	Россия	580	0,39%	580	0,39%

33 Долгосрочные кредиты и займы к уплате
(а) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2012 года

По состоянию на 31.12.2012 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валюта кредита	Остаток кредита		Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставле нного залога	Залогодатель	Стоимость
		на 31.12.2012						предоставле нного залога
		‘000 EURO	‘000 руб.					‘000 EURO
Долгосрочные кредиты и займы								
Кредиты и займы – третьи стороны								
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	155 937	6 273 140	VIII.2009 - XII.2012	VIII.2016 - III.2017	ОС	Компания	264 149
КфВ ИПЭКС-Банк (KfW IPEX- Bank GmbH)	EUR	102 432	4 120 686	VII.2009 - XII.2012	III.2021	ОС	Группа	378
ГЛОБЭКСБАНК ЗАО Ф-Л НИЖЕГОРОДСКИЙ	RUR	65 640	2 640 597	V.2011- XI.2012	VI.2015- VII.2016	ОС	Компания	40 968
						права требования		7 856
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	42 997	1 729 728	29.04.2011	18.12.2020	ОС	Компания	6 540
						имуще ственные права		
МБСП ОАО	RUR	11 504	462 800	VII-XII.2011	VI-XI.2014	ОС	Группа	14 229
Дирекция по реализации целевой Республиканской программы развития РМ	RUR	787	31 631	V-XI.2011	31.12.2020	ОС	Группа	588
ВОЛКОВ АЛЕКСАНДР ИГОРЕВИЧ	RUB	11	438	23.09.2011	31.12.2026	Без обеспечения	-	-
Итого:		379 308	15 259 020					334 708

33 Долгосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)
(b) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2011 года

По состоянию на 31.12.2011 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валюта кредита	Остаток кредита		Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставле нного залога	Залогодатель	Стоимость предоставле нного залога
		на 31.12.2011						
		‘000 EURO	‘000 руб.					
Долгосрочные кредиты и займы								
Кредиты и займы – третьи стороны								
КфВ ИПЭКС-Банк (KfW IPEX-Bank GmbH)	EUR	93 248	3 885 761	VII.2009 - II.2011	III-VI.2021	ОС	Группа	365
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	88 550	3 690 000	VIII- XII.2009	VIII- XII.2016			
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	75 471	3 145 000	II-III.2010	II-III.2017	ОС	Компания	259 769
ГЛОБЭКСБАНК ЗАО Ф-Л НИЖЕГОРОДСКИЙ	RUB	27 705	1 154 501	13.05.2011	30.06.2015	ОС права требования	Компания	29 617 7 633
МБСП ОАО	RUR	15 838	660 000	VII- XII.2011	VI-XI.2014	ОС	Группа	13 736
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	14 325	596 941	29.04.2011	18.12.2020	ОС имуще ственные права	Компания	6 146
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	12 982	540 990	X-XII.2011	IV-V.2013	Без обеспечения	-	-
Дирекция по реализации целевой Республиканской программы развития РМ	RUR	660	27 505	V-XI.2011	31.12.2020	ОС	Группа	568
ВОЛКОВ АЛЕКСАНДР ИГОРЕВИЧ	RUR	7	300	23.09.2011	31.12.2026	без обеспечения		
Итого:		328 786	13 700 998					317 834

33 Долгосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)
(с) Оценка

Нерыночные (в т.ч. беспроцентные) займы, полученные Группой на 31 декабря 2012 года, отражены по дисконтированной (амортизированной) стоимости с отражением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения в Отчете о прибылях и убытках в течение всего периода действия займа с учетом реальной рыночной ставки процента, действующей для аналогичных займов на дату выдачи. По мнению руководства Группы, текущая оценка займов соответствует их справедливой стоимости.

(d) Долгосрочные кредиты и займы по срокам погашения

Долгосрочные займы к погашению делятся по срокам погашения следующим образом:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Долгосрочные кредиты и займы по датам погашения				
Не позднее 31 декабря 2013 года	-	87 459	-	3 644 556
Не позднее 31 декабря 2014 года	121 954	81 156	4 906 050	3 381 903
Не позднее 31 декабря 2015 года	106 735	52 044	4 293 802	2 168 767
Не позднее 31 декабря 2016 года	63 451	45 741	2 552 559	1 906 090
Не позднее 31 декабря 2017 года	23 553	12 969	947 523	540 438
Не позднее 31 декабря 2018 года	22 694	11 052	912 943	460 554
Не позднее 31 декабря 2019 года	23 854	11 089	959 608	462 092
Не позднее 31 декабря 2020 года	14 846	25 429	597 244	1 059 678
Не позднее 31 декабря 2021 года	2 210	1 840	88 853	76 619
.....	-	-	-	-
Не позднее 31 декабря 2026 года	11	7	438	301
Итого:	379 308	328 786	15 259 020	13 700 998

(e) Риски

Информация о подверженности Группы кредитным, процентным и валютным рискам содержится в *Примечаниях 50-55*.

34 Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включают следующие статьи:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Прочие долгосрочные обязательства				
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде (после одного года, но не позже пяти лет) - третьи стороны	5 284	9 116	212 552	379 889
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде (после пяти лет) - третьи стороны	921	1 805	37 083	75 231
Прочие долгосрочные обязательства	-	2 323	-	96 785
Итого:	6 205	13 244	249 635	551 905

35 Торговая кредиторская задолженность

	Прим.	на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Торговая кредиторская задолженность					
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	44	281	525	11 306	21 875
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам		39 844	19 416	1 602 867	809 093
Итого:		40 125	19 941	1 614 173	830 968

36 Авансы, полученные от покупателей и заказчиков

	Прим.	на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков					
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков - связанных сторон	44	161	72	6 484	3 023
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков - третьих сторон		2 692	1 638	108 300	68 254
Итого:		2 853	1 710	114 784	71 277

37 Прочая кредиторская задолженность

	Прим.	на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Прочая кредиторская задолженность					
Прочая текущая кредиторская задолженность связанным сторонам	44	95	1 472	3 815	61 313
Прочая текущая кредиторская задолженность третьим сторонам		364	1 429	14 660	59 569
Итого:		459	2 901	18 475	120 882

38
Краткосрочные кредиты и займы к уплате
(а) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2012 года

На 31.12.2012 Группа получила краткосрочные кредиты от следующих банков и связанных сторон:

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31.12.2012		Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставле нного залога	Залогодатель	Стоимость предоставле нного залога
		‘000 EURO	‘000 руб.					‘000 EURO
Краткосрочные кредиты и займы – связанные стороны		129	5 177					
Созидание	RUR	75	3 000	10.08.2011	01.07.2012	Без обеспечения		
ВИТА-ЛАЙН КОМПАНИЯ	RUR	54	2 177	11.08.2003	31.12.2013	Без обеспечения		
Краткосрочные кредиты и займы – третьи стороны		244 114	9 820 377					
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	76 437	3 074 950	X-XII.2011	IV-V.2013	Без обеспечения		
СВЯЗЬ БАНК (МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ СВЯЗИ И ИНФОРМАТИКИ (ОАО))	RUR	74 574	3 000 000	VIII-X.2012	VI-VIII.2013	Без обеспечения		
ГЛОБЭКСБАНК ЗАО Ф-Л НИЖЕГОРОДСКИЙ	RUR	39 773	1 600 000	11.12.2012	06.12.2013	Без обеспечения		
КфВ ИПЭКС-Банк (KfW IPREX-Bank GmbH)	EUR	14 356	577 530	VII.2009 - II.2011	III-VI.2013			
РОСБАНК АКБ ОАО Ф-Л Г. НИЖНИЙ НОВГОРОД	RUR	12 429	500 000	03.04.2012	12.04.2013	Без обеспечения		
БАНК ОТКРЫТИЕ ОАО	RUR	5 994	241 150	VII-VIII.2012	VII-VIII.2013	ОС	Компания	1 781
КАЗЕННОЕ П-Е РМ ДИР.ПО РЕАЛ.РЕСП.ЦЕЛЕВ.ПРОГРАММЫ РАЗВ.РМ	RUR	5 941	239 000	VII-XII.2004	IX-XII.2013	Запасы ОС	Компания Компания	1 626 13 699
Мордовское отделение № 8589 ОАО "Сбербанк России"	RUR	4 730	190 272	29.04.2011	18.12.2013			
МБСП ОАО	RUR	4 902	197 200	VII-XII.2011	VI-XI.2014			
Прочие физические лица	RUR	2 029	81 643	31.12.2012	31.12.2013			
Сбербанк России	RUR	1 964	79 000	30.10.2012	30.10.2013	ОС	Группа	2 461
Банк АК БАРС	RUR	621	25 000	03.12.2012	03.06.2014	ОС	Группа	708
Сбербанк России	RUR	263	10 584	24.10.2012	24.04.2013	Без обеспечения		
ООО "Управляющая Компания "Сесла"	RUR	101	4 048	25.12.2012	25.12.2013	Без обеспечения		
Итого:		244 243	9 825 554					20 275

38 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)
(b) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2011 года

На 31.12.2011 Группа получила краткосрочные кредиты от следующих банков и связанных сторон:

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31.12.2011		Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставлен ного залога	Залогодатель	Стоимость предоставлен ного залога
		‘000 EURO	‘000 руб.					
Краткосрочные кредиты и займы – связанные стороны		160	6 677					
<i>ВИТА-ЛАЙН КОМПАНИЯ</i>	RUR	88	3 677	11.08.2003	11.08.2012	Без обеспечения		
<i>Созидание</i>	RUR	72	3 000	10.08.2011	01.07.2012	Без обеспечения		
Краткосрочные кредиты и займы – третьи стороны		144 933	6 039 519					
<i>СВЯЗЬ БАНК (МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ СВЯЗИ И ИНФОРМАТИКИ (ОАО))</i>	RUR	47 995	2 000 000	31.08.2011	30.08.2012	без обеспечения		
<i>ГАЗПРОМБАНК Ф-Л ОАО Г. ЧЕБОКСАРЫ</i>	RUR	23 997	1 000 000	24.01.2011	31.08.2012	права требования	Компания	28 077
<i>РОСБАНК АКБ ОАО Ф-Л Г. НИЖНИЙ НОВГОРОД</i>	RUR	23 997	1 000 000	IV-X.2011	IV-X.2012	без обеспечения		
<i>СВЯЗЬ БАНК (МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ СВЯЗИ И ИНФОРМАТИКИ (ОАО))</i>	RUR	23 998	1 000 000	29.12.2010	29.06.2012	без обеспечения		
<i>УРАЛСИБ ОАО</i>	RUR	11 999	500 000	30.06.2011	30.12.2012	без обеспечения		
<i>КАЗЕННОЕ П-Е РМ ДИР. ПО РЕАЛ. РЕСП. ЦЕЛЕВ. ПРОГРАММЫ РАЗВ. РМ</i>	RUR	10 395	433 165	VII-XI.2004	VII-XII.2012	запасы	Компания	1 569
<i>Сбербанк России</i>	RUR	1 952	81 336	I-X.2011	I-X.2012	ОС	Группа	3 087
<i>Сбербанк России</i>	RUR	350	14 560	28.12.2010	25.06.2012	запасы	Группа	91
<i>Банк Ак Барс</i>	RUR	168	7 000	31.05.2011	30.11.2012	ОС	Группа	57
<i>Физические лица</i>	RUR	82	3 458	31.10.2011	31.04.2012	Без обеспечения	Группа	668
Итого:		145 093	6 046 196					33 549

38 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)
(с) Оценка

Нерыночные (в т.ч. беспроцентные) займы, полученные Группой на 31 декабря 2012 года, отражены по дисконтированной (амортизированной) стоимости с отражением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения в Отчете о прибылях и убытках в течение всего периода действия займа с учетом реальной рыночной ставки процента, действующей для аналогичных займов на дату выдачи. По мнению руководства Группы, текущая оценка займов соответствует их справедливой стоимости.

(d) Риски

Информация о подверженности Группы процентным и валютным рискам содержится в *Примечаниях 50-55.*

39 Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Прочие краткосрочные обязательства				
Текущая часть долгосрочного обязательства по финансовой аренде - третьи стороны	6 853	5 058	275 696	210 758
Начисленные к выплате проценты - третьим сторонам	807	1 769	32 481	73 737
Начисленная к уплате заработная плата сотрудникам предприятия	1 733	1 378	69 686	57 455
Начисленные к выплате дивиденды – связанные стороны	-	-	12	1
Начисленные к выплате дивиденды – третьи стороны	5	4	189	146
Прочие краткосрочные обязательства	791	-	31 826	-
Итого:	10 189	8 209	409 890	342 097

Вся краткосрочная задолженность является не просроченной.

40 Резервы предстоящих расходов и платежей

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Резервы предстоящих расходов и платежей				
Резервы по предстоящим отпускам	2 240	1 611	90 106	67 142
Итого:	2 240	1 611	90 106	67 142

41 Краткосрочные доходы будущих периодов

Долгосрочные доходы будущих периодов включают следующие статьи:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Краткосрочные доходы будущих периодов				
Краткосрочные доходы будущих периодов по строительству - третьи стороны	-	3 730	-	155 454
Итого:	-	3 730	-	155 454

42 Задолженность по налогам и сборам

Задолженность Группы по налогам и сборам содержит:

Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
Задолженность по налогам и сборам				
НДС к уплате	4 235	2 184	170 377	90 975
Налог на имущество к уплате	891	1 215	35 842	50 651
Социальный налог к уплате	942	740	37 877	30 855
Подоходный налог с физических лиц к уплате	389	306	15 646	12 747
Налог на прибыль к уплате	288	157	11 600	6 543
Земельный налог к уплате	118	53	4 730	2 195
Транспортный налог к уплате	86	44	3 476	1 849
Прочие налоги к уплате	71	56	2 827	2 333
Итого:	7 020	4 755	282 375	198 148

Вся задолженность является текущей: группа не имеет просроченной задолженности по налогам и сборам.

43 Анализ по сегментам деятельности

Ниже в таблицах представлена информация в разрезе операционных сегментов деятельности Группы. Единственным географическим сегментом деятельности Группы является Россия.

(а) Статьи отчета о прибылях и убытках по операционным сегментам за 2012 г.

	Производ- ство цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствующ их товаров	Производств о шифера и прочих товаров из асбестоцемен та и волокнутог о цемента	Производств о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Выручка от продаж без НДС, всего	15 336 904	4 825 542	5 758 602	1 145 517	637 335	432 029	682 035	28 817 964
в т.ч. внутригрупповая выручка без НДС	(4 600 791)	(211 420)	(5 183 757)	(59 628)	(53 388)	(106 483)	(475 881)	(10 691 348)
Выручка за исключением внутригруппового оборота	10 736 113	4 614 122	574 845	1 085 889	583 947	325 546	206 154	18 126 616
Себестоимость	(8 787 778)	(4 342 114)	(5 794 216)	(988 778)	(585 359)	(301 646)	(473 289)	(21 273 180)
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	4 477 178	205 740	5 044 481	58 026	51 954	103 622	463 094	10 404 095
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(4 310 600)	(4 136 374)	(749 735)	(930 752)	(533 405)	(198 024)	(10 195)	(10 869 085)
Прибыль за исключением внутригруппового оборота	6 425 513	477 748	(174 890)	155 137	50 542	127 522	195 959	7 257 531
Общие, административные и коммерческие расходы	(3 094 966)	(314 113)	(481 228)	(158 319)	(103 516)	(54 786)	(174 401)	(4 381 329)
Прочие операционные доходы и расходы	203 228	(10 369)	21 445	7	650	(10 632)	5 926	210 255
Прибыль от операционной деятельности	3 533 775	153 266	(634 673)	(3 175)	(52 324)	62 104	27 484	3 086 457
Финансовые доходы	311 903	55	138	1	231	109	72	312 509
Финансовые расходы	(2 185 655)	(10 949)	(77 650)	-	-	-	(9 745)	(2 283 999)
Расход по налогу на прибыль	(67 318)	3 952	(80 960)	(7 652)	2 484	49 402	(849)	(100 941)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	1 592 705	146 324	(793 145)	(10 826)	(49 609)	111 615	16 962	1 014 026
Амортизация	(2 152 336)	(44 138)	(201 901)	(17 034)	(30 607)	(2 717)	(79 033)	(2 527 766)

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(а) Статьи отчета о прибылях и убытках по операционным сегментам за 2012 г. (продолжение)

Аналогично в валюте представления:

	Производст во цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производство шифера и прочих товаров из асбестоцемент а и волокнутого цемента	Производство о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO
Выручка от продаж без НДС, всего	383 880	120 782	144 137	28 672	15 952	10 814	17 071	721 308
в т.ч. внутригрупповая выручка без НДС	(115 157)	(5 292)	(129 748)	(1 492)	(1 336)	(2 665)	(11 911)	(267 601)
Выручка за исключением внутригруппового оборота	268 723	115 490	14 389	27 180	14 616	8 149	5 160	453 707
Себестоимость	(219 956)	(108 683)	(145 028)	(24 749)	(14 65)	(7 550)	(11 846)	(532 464)
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	112 063	5 150	126 262	1 453	1 300	2 594	11 591	260 413
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(107 893)	(103 533)	(18 766)	(23 296)	(13 352)	(4 956)	(255)	(272 051)
Прибыль за исключением внутригруппового оборота	160 830	11 957	(4 377)	3 884	1 264	3 193	4 905	181 656
Общие, административные и коммерческие расходы	(77 466)	(7 862)	(12 045)	(3 963)	(2 591)	(1 371)	(4 366)	(109 663)
Прочие операционные доходы и расходы	5 087	(260)	537	-	16	(266)	149	5 262
Прибыль от операционной деятельности	88 451	3 835	(15 885)	(79)	(1 311)	1 556	688	77 255
Финансовые доходы	7 807	1	3	-	6	3	2	7 822
Финансовые расходы	(54 706)	(274)	(1 944)	-	-	-	(244)	(57 168)
Расход по налогу на прибыль	(1 685)	98	(2 026)	(192)	62	1 237	(21)	(2 527)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	39 867	3 660	(19 852)	(271)	(1 243)	2 796	425	25 382
Амортизация	(53 873)	(1 105)	(5 054)	(426)	(766)	(68)	(1 978)	(63 270)

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(b) Активы и обязательства по операционным сегментам на 31.12.2012 г.

	Производство цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производств о шифера и прочих товаров из асбестоцемя нта и волоконистог о цемента	Производств о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	55 657 629	947 880	2 603 724	355 794	303 704	2 773 286	1 612 459	64 254 476
в т.ч. Основные средства	34 894 484	364 995	2 061 415	158 420	100 878	2 572 326	1 030 786	41 183 304
Внутригрупповые активы	(13 404 748)	(209 662)	(115 145)	(3 951)	(5 270)	(734)	(30 094)	(13 769 604)
в т.ч. Основные средства	(3 585)	-	-	-	-	-	-	(3 585)
в т.ч. Запасы	(23 886)	-	-	-	-	-	-	(23 886)
Активы за исключением внутригрупповых активов	42 252 881	738 218	2 488 579	351 843	298 434	2 772 552	1 582 365	50 484 872
Обязательства	35 893 777	610 481	1 709 538	234 541	313 650	2 958 028	982 455	42 702 470
Внутригрупповые обязательства	(8 153 688)	(331 442)	(857 831)	(2 674 277)	(249 292)	(154 194)	(801 501)	(13 222 225)
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	27 740 089	279 039	851 707	(2 439 736)	64 358	2 803 834	180 954	29 480 245

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(b) Активы и обязательства по операционным сегментам на 31.12.2012 г. (продолжение)

Аналогично в валюте представления:

	Производство цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производств о шифера и прочих товаров из асбестоцемя нта и волоконистог о цемента	Производств о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO
Активы	1 383 534	23 562	64 723	8 844	7 549	68 938	40 082	1 597 232
в т.ч. Основные средства	867 405	9 073	51 243	3 938	2 508	63 943	25 623	1 023 733
Внутригрупповые активы	(333 214)	(5 212)	(2 862)	(98)	(131)	(18)	(748)	(342 283)
в т.ч. Основные средства	(89)	-	-	-	-	-	-	(89)
в т.ч. Запасы	(594)	-	-	-	-	-	-	-
Активы за исключением внутригрупповых активов	1 050 320	18 350	61 861	8 746	7 418	68 920	39 334	1 254 949
Обязательства	892 245	15 175	42 496	5 830	7 797	73 530	24 422	1 061 495
Внутригрупповые обязательства	(202 684)	(8 239)	(21 324)	(66 477)	(6 197)	(3 833)	(19 924)	(328 678)
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	689 561	6 936	21 172	(60 647)	1 600	69 697	4 498	732 817

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(с) Статьи отчета о прибылях и убытках по операционным сегментам за 2011 г.

	Производство цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспорт ные услуги	Производст во ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производств о шифера и прочих товаров из асбестоцемен та и волоконистого цемента	Производств о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Выручка от продаж без НДС, всего	11 334 652	3 697 729	2 889 463	872 505	658 187	356 848	324 170	20 133 554
в т.ч. внутригрупповая выручка без НДС	(3 287 235)	(327 600)	(2 593 920)	(54 336)	(137 344)	(22 571)	(299 762)	(6 722 768)
Выручка за исключением внутригруппового оборота	8 047 417	3 370 129	295 543	818 169	520 843	334 277	24 408	13 410 786
Себестоимость	(5 781 765)	(3 179 780)	(1 361 947)	(681 879)	(590 731)	(294 545)	(203 668)	(12 094 315)
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	3 144 421	243 344	1 258 486	40 361	102 020	16 766	188 333	4 993 731
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(2 637 344)	(2 936 436)	(103 461)	(641 518)	(488 711)	(277 779)	(15 335)	(7 100 584)
Прибыль за исключением внутригруппового оборота	5 410 073	433 693	192 082	176 651	32 132	56 498	9 073	6 310 202
Общие, административные и коммерческие расходы	(2 322 852)	(286 060)	(554 058)	(151 484)	(99 031)	(32 267)	(95 618)	(3 541 370)
Прочие операционные доходы и расходы	166 215	(22 734)	39 036	25 260	(2 783)	7 423	1 103	213 520
Прибыль от операционной деятельности	3 253 436	124 899	(322 940)	50 427	(69 682)	31 654	(85 442)	2 982 352
Финансовые доходы	124 537	1 047	51	18	1	-	19 076	144 730
Финансовые расходы	(1 273 166)	(48 241)	(43 201)	(10 011)	(4 732)	-	(3 820)	(1 383 171)
Расход по налогу на прибыль	(111 936)	(93 836)	(48 235)	(7 778)	61 050	4 979	(10 169)	(205 925)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	1 992 871	(16 131)	(414 325)	32 656	(13 363)	36 633	(80 355)	1 537 986
Амортизация	(1 987 460)	(42 130)	(99 989)	872 505	(38 423)	356 848	(45 918)	(2 227 623)
в т.ч. капитализировано	(822 363)	-	-	-	-	-	-	(822 363)

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(с) Статьи отчета о прибылях и убытках по операционным сегментам за 2011 г. (продолжение)

Аналогично в валюте представления:

	Производст во цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производство шифера и прочих товаров из асбестоцемент а и волокнутого цемента	Производство о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO	'000 EURO
Выручка от продаж без НДС, всего	277 234	90 442	70 673	21 340	16 099	8 727	7 930	492 445
в т.ч. внутригрупповая выручка без НДС	(80 402)	(8 013)	(63 445)	(1 329)	(3 359)	(552)	(7 331)	(164 431)
Выручка за исключением внутригруппового оборота	196 832	82 429	7 228	20 011	12 740	8 175	599	328 014
Себестоимость	(141 416)	(77 774)	(33 312)	(16 677)	(14 449)	(7 204)	(4 982)	(295 814)
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	76 909	5 953	30 781	987	2 496	410	4 606	122 142
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(64 507)	(71 821)	(2 531)	(15 690)	(11 953)	(6 794)	(376)	(173 672)
Прибыль за исключением внутригруппового оборота	132 325	10 608	4 697	4 321	787	1 381	223	154 342
Общие, административные и коммерческие расходы	(56 814)	(6 998)	(13 552)	(3 705)	(2 422)	(789)	(2 338)	(86 618)
Прочие операционные доходы и расходы	4 065	(556)	955	617	(68)	182	27	5 222
Прибыль от операционной деятельности	79 576	3 054	(7 900)	1 233	(1 703)	774	(2 088)	72 946
Финансовые доходы	3 046	26	1	-	-	-	467	3 540
Финансовые расходы	(31 140)	(1 180)	(1 057)	(245)	(116)	-	(93)	(33 831)
Расход по налогу на прибыль	(2 738)	(2 294)	(1 180)	(190)	1 492	122	(249)	(5 037)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	48 744	(394)	(10 136)	798	(327)	896	(1 963)	37 618
Амортизация	(48 611)	(1 030)	(2 446)	(317)	(940)	(18)	(1 123)	(34 447)
в т.ч. капитализировано	(20 114)	-	-	-	-	-	-	(20 114)

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(d) Активы и обязательства по операционным сегментам на 31.12.2011 г.

	Производств о цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производств о шифера и прочих товаров из асбестоце мента и волокнистог о цемента	Производств о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	47 634 197	1 174 281	2 006 924	364 413	167 309	1 303 238	1 061 053	53 711 415
в т.ч. Основные средства	32 355 110	600 800	1 658 831	225 652	273	1 095 266	836 903	36 772 823
в т.ч. инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	-	-
Внутригрупповые активы	(9 783 961)	(184 496)	(27 680)	(4 644)	(2 496)	(5 471)	(54 240)	(10 062 988)
в т.ч. Основные средства	(4 896)	-	-	-	-	-	-	(4 896)
в т.ч. инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы за исключением внутригрупповых активов	37 850 236	989 785	1 979 244	359 769	164 813	1 297 767	1 006 813	43 648 427
Обязательства	28 762 420	832 473	1 433 462	264 904	163 891	1 288 847	722 102	33 468 099
Внутригрупповые обязательства	(6 546 872)	(492 602)	(708 731)	(210 680)	(127 551)	(1 240 472)	(591 856)	(9 918 764)
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	22 215 548	339 871	724 731	54 224	36 340	48 375	130 246	23 549 335

43 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)
(d) Активы и обязательства по операционным сегментам на 31.12.2011 г. (продолжение)

Аналогично в валюте представления:

	Производств о цемента	Прочая оптовая и розничная торговля	Транспортн ые услуги	Производств о ЖБИ и сопутствую щих товаров	Производств о шифера и прочих товаров из асбестоцемя нта и волоконистог о цемента	Производств о сухих строительны х смесей, гипсовых вяжущих и изделий	Прочие виды деятельности	Итого
	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO
Активы	1 143 091	28 180	48 160	8 745	4 015	31 274	25 462	1 288 927
в т.ч. Основные средства	776 434	14 418	39 807	5 415	7	26 283	20 083	882 448
в т.ч. инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	-	-
Внутригрупповые активы	(234 788)	(4 427)	(665)	(111)	(60)	(131)	(1 302)	(241 485)
в т.ч. Основные средства	(117)	-	-	-	-	-	-	(117)
в т.ч. инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	-	-
Активы за исключением внутригрупповых активов	908 303	23 753	47 495	8 633	3 955	31 143	24 160	1 047 442
Обязательства	690 119	19 977	34 399	6 357	3 933	30 929	17 328	803 142
Внутригрупповые обязательства	(157 107)	(11 821)	(17 008)	(5 056)	(3 061)	(29 768)	(14 203)	(238 024)
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	533 112	8 156	17 391	1 301	872	1 161	3 125	565 118

44 Раскрытие операций со связанными сторонами

Список основных связанных сторон по отношению к Группе приведен в таблице ниже. Также указан характер влияния на связанную компанию по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Характер влияния
Меркушкин А.И.		Россия	Собственники
Меркушкин С.А.		Россия	Собственники
Сиушов С.И.		Россия	Собственники
ЗАО "Компания "Вита-Лайн"	Розничная торговля	Россия	Собственники
ООО "Ваш дом"	Строительство	Россия	Значительное влияние
ОАО "Лато"	Производство шифера и асбоцементных труб	Россия	Значительное влияние
ООО "Строительный мир"	Строительство	Россия	Значительное влияние
ОАО "Мордовская ипотечная компания"	Ипотечное жилищное кредитование	Россия	Значительное влияние
ООО "Мечта"	Молокоперерабатывающи й комплекс	Россия	Значительное влияние
ООО "Юбилейное"	Производство и переработка мясной продукции	Россия	Значительное влияние
ООО "ТД Вектор-С"	Торговая деятельность	Россия	Значительное влияние
ОАО "ПСХК Саранскстройзаказчик"	Проектно-строительная компания	Россия	Значительное влияние
ОАО КБ "МПСБ"	Банковская деятельность	Россия	Значительное влияние
ОАО "Птицефабрика "Чамзинская"	Птицеводство, растениеводство и животноводство	Россия	Значительное влияние
ООО "Агро-Гулюшево"	Сельскохозяйственная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Чеберчино"	Сельскохозяйственная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Моргинское"	Сельскохозяйственная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Сабур-Мачкаское"	Сельскохозяйственная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Рассвет"	Сельскохозяйственная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Галактика"	Розничная торговля	Россия	Значительное влияние
ООО "Марта"	Торговая деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Комбис"	Сельскохозяйственная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО "Дубенский кирпичный завод"	Производство стройматериалов	Россия	Значительное влияние
ООО "Лаша"	Торговая деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО «Саранскстройинвест»	Инвестирование строительства	Россия	Значительное влияние
ЧОП «Сокол»	Охранная деятельность	Россия	Значительное влияние
ООО «Магма-С»	Юридические услуги	Россия	Значительное влияние

44 Раскрытие операций со связанными сторонами (продолжение)

Статьи консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года, сложившиеся в результате операций со связанными сторонами, выглядят следующим образом:

	Прим.	на 31 декабря 2012 года '000 EURO	на 31 декабря 2011 года '000 EURO	на 31 декабря 2012 года '000 руб.	на 31 декабря 2011 года '000 руб.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Долгосрочные кредиты и займы	22	68 674	38 111	2 762 664	1 588 151
Долгосрочные инвестиции в паи и акции	21	287	277	11 546	11 544
Итого долгосрочных активов		68 961	38 388	2 774 210	1 599 695
Краткосрочные активы					
Торговая дебиторская задолженность					
Торговая дебиторская задолженность	25	16 528	14 534	664 910	605 658
Резерв по сомнительной задолженности		16 857	14 537	678 143	605 791
Авансы, выданные поставщикам					
Авансы поставщикам	26	15	3 251	613	135 485
Резерв по сомнительной задолженности		15	3 251	615	135 485
Прочая дебиторская задолженность					
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	27	9 740	2 583	391 828	107 635
Резерв по сомнительной задолженности		9 740	2 585	391 828	107 710
Краткосрочные кредиты и займы					
Краткосрочные кредиты и займы	22	5 848	5 923	235 261	246 800
Дивиденды					
Дивиденды		2 734	-	109 966	-
Итого краткосрочных активов		34 865	26 291	1 402 578	1 095 578
ИТОГО АКТИВОВ		103 826	64 679	4 176 788	2 695 273
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Краткосрочные обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	35	281	525	11 306	21 875
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	36	161	73	6 484	3 023
Прочая кредиторская задолженность	37	95	1 471	3 815	61 313
Краткосрочные кредиты и займы	38	129	160	5 177	6 677
Начисленные к выплате дивиденды		-	-	11	1
Итого краткосрочных обязательств		666	2 229	26 793	92 889
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		666	2 229	26 793	92 889

44 Раскрытие операций со связанными сторонами (продолжение)

Статьи доходов и расходов Отчета о прибылях и убытках за 2012 год, по операциям со связанными сторонами представлены в таблице ниже:

	Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг	8	62 843	31 378	2 510 718	1 282 897
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	9	37 674	(16 614)	(1 505 170)	(679 253)
Процентные доходы		7 588	3 014	303 159	123 239
Расходы по процентам		(12 187)	(155)	(486 907)	(6 349)
Прибыль/убыток от продажи основных средств	12, 13	21	3	835	123
Прибыль/убыток от продажи излишков запасов	12, 13	354	287	14 131	11 717
Доходы от аренды		96	32	3 849	1 291
Прочие доходы	12	41	17	1 626	693

Нижеприведенная таблица содержит информацию о полученных Группой услугах, которые были оказаны связанными сторонами, за соответствующий отчетный период:

	Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Виды услуг					
Услуги по рекламе		5 681	5 510	226 985	225 264
Услуги по хранению, складские расходы, в т.ч. охрана		1 024	927	40 928	37 905
Транспортные услуги		355	278	14 202	11 358
Услуги по аренде		85	248	3 407	10 119
Представительские услуги		73	191	2 922	7 816
Премия		64	68	2 556	2 786
Юридические услуги		13	15	535	615
Профессиональные услуги		4	12	157	473
Услуги по ремонту		4	4	140	176
Прочие услуги		176	137	7 067	5 603
Итого:		7 479	7 390	298 899	302 115

45 Заработная плата и вознаграждение персоналу

	Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Заработная плата и вознаграждения персоналу	10, 11				
Основная оплата		20 481	15 597	818 273	631 879
Оплата сверхурочной работы		1 334	1 127	53 307	46 068
Оплата за работу в праздничные дни		577	418	23 060	17 089
Оплата отпусков		2 884	2 200	115 236	89 943
Компенсация за неиспользованный отпуск		303	299	12 100	12 211
Выходное пособие		71	78	2 834	3 170
Оплата больничных листов		484	422	19 319	17 253
Премии		12 197	8 842	487 290	361 512
Социальные выплаты и льготы, материальная помощь		139	117	5 566	4 790
Прочие виды выплат		1 395	1 068	55 750	43 725
Итого:		39 865	30 168	1 592 735	1 227 640

46 Средняя численность персонала

Средняя численность персонала на конец отчетного периода представлена ниже в таблице:

	Прим.	на 31 декабря 2012 года кол-во человек	на 31 декабря 2011 года кол-во человек
Персонал в разрезе видов деятельности			
Основной производственный персонал		1 827	1 771
Вспомогательный производственный персонал		475	399
Обслуживающий персонал		722	731
Научно-исследовательский и конструкторско-технический персонал		34	36
Коммерческий персонал		174	120
IT-персонал		44	39
Бухгалтерский и финансовый персонал		133	126
Административный и управленческий персонал		536	472
Общепроизводственный и непроизводственный персонал		181	201
Прочий персонал		274	74
Итого:		4 400	3 969

47 Вознаграждение директоров

Вознаграждение директоров выплачивается ключевому управленческому персоналу за их услуги и включает как основную заработную плату, так и премии (бонусы), которые зависят от результатов операционной деятельности.

Прим.	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года '000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года '000 EURO	за год, завершив шийся 31 декабря 2012 года '000 руб.	за год, завершив шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.
Все виды вознаграждений, включаемых в фонд оплаты труда, в т.ч.:	10			
Основная оплата (оклад)	951	741	38 013	30 296
Премии	881	644	35 210	26 327
Оплата ежегодного трудового отпуска	138	95	5 531	3 873
Компенсация за неиспользованный отпуск	17	61	677	2 477
Материальная помощь	45	36	1 806	1 484
Оплата больничных листов	12	6	462	261
Прочие виды начислений	103	58	4 111	2 376
Итого:	2 147	1 641	85 810	67 094

Ключевое руководство Группы получило 2 147 тысяч евро (85 810 тысяч рублей) в качестве заработной платы и бонусов в течение отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2012 года. Данная сумма включена в статью «Общие и административные расходы», раскрытую в *Примечании 10*. Соответствующая сумма вознаграждения директоров в течение года, завершившегося 31 декабря 2011 года, составила 1 641 тысяч евро (67 094 тысяч рублей).

48 Финансовая аренда

На отчетную дату Группа заключила договоры финансовой аренды, по которым получила промышленное оборудование и транспортные средства.

Основными арендодателями Группы в 2012 году являлись следующие компании:

- ❖ ООО "Мостлизинг";
- ❖ ООО "ЮниКредит Лизинг";
- ❖ ООО "Интерлизинг"
- ❖ ЗАО "Ипотечная Компания Сбербанка";
- ❖ ООО "БОТ Лизинг (Евразия)";
- ❖ ООО "Катерпиллар Файнэншл";
- ❖ ООО "Икар".

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по лизинговым договорам, заключенным Компанией с основными арендодателями, составила 20,07% годовых на 31.12.2012 года.

48 Финансовая аренда (продолжение)

Для каждой группы активов остаточная стоимость на отчетную дату представлена ниже:

Прим.	на 31 декабря 2012 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2011 года ‘000 EURO	на 31 декабря 2012 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Группа активов	19			
Машины и оборудование – первоначальная стоимость	17 239	17 312	693 502	721 409
Машины и оборудование – накопленная амортизация	(4 754)	(4 089)	(191 236)	(170 375)
Машины и оборудование – остаточная стоимость	12 485	13 223	502 266	551 034
Транспортные средства – первоначальная стоимость	25 689	24 433	1 033 451	1 018 170
Транспортные средства – накопленная амортизация	(2 943)	(2 996)	(118 378)	(124 830)
Транспортные средства – остаточная стоимость	22 746	21 437	915 073	893 340
Итого:	35 231	34 660	1 417 339	1 444 374

Сверка между будущими минимальными лизинговыми платежами и их текущей дисконтированной стоимостью по состоянию на отчетную дату приведена в таблице ниже:

	на 31 декабря 2012 года		на 31 декабря 2011 года	
	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 EURO	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 EURO	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 EURO	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 EURO
Будущие минимальные лизинговые платежи				
Не более года	8 479	6 853	7 308	5 058
От года до пяти лет	7 257	5 284	11 909	9 116
Свыше пяти лет	995	922	2 111	1 805
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	16 731	13 059	21 328	15 979
За вычетом финансовых расходов	(3 672)	-	(5 349)	-
Текущая стоимость	13 059	13 059	15 979	15 979

Аналогично в функциональной валюте:

	на 30 декабря 2012 года		на 31 декабря 2011 года	
	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 руб.	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 руб.	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 руб.
Будущие минимальные лизинговые платежи				
Не более года	341 116	275 696	304 540	210 758
От года до пяти лет	291 945	212 552	496 276	379 889
Свыше пяти лет	39 994	37 082	87 988	75 231
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	673 055	525 330	888 804	665 878
За вычетом финансовых расходов	(147 725)	-	(222 926)	-
Текущая стоимость	525 330	525 330	665 878	665 878

48 Финансовая аренда (продолжение)

В соответствии с договорами финансовой аренды, арендодатели оставляют за собой право пересмотра некоторых условий договоров финансовой аренды (в частности, графиков и сумм будущих лизинговых платежей) в случае изменения определенных макроэкономических условий, в частности в случае изменения ставки рефинансирования ЦБ РФ и/или ставки налога на добавленную стоимость.

Но данные риски не высоки, т.к. всего 1 раз за последние 7 лет условия были пересмотрены. В настоящее время с лизинговой компанией, изменившей условия в одностороннем порядке, Группа не работает.

Задолженность Группы данным компаниям по договорам финансовой аренды отражена в составе прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств по строкам «Долгосрочные обязательства по финансовой аренде» и «Текущая часть обязательств по финансовой аренде». Дебиторская задолженность по финансовой аренде возникает при уплате авансовых платежей в соответствии с условиями договоров до момента получения основных средств арендатором и отражается в составе «Авансов, выданных поставщикам».

49 Условные обязательства

(а) Гарантии и поручительства

На 31 декабря 2012 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение собственных долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, указанных в Примечаниях 33 и 38 на общую сумму 354 983 тысяч евро (14 280 488 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств составляет 345 501 тысяч евро (13 899 050 тысяч рублей), стоимость заложенных под обеспечение обязательств запасов 1 626 тысяч евро (65 403 тысяч рублей), стоимость заложенных имущественных прав составляет 7 856 тысяч евро (316 035 тысяч рублей).

На 31 декабря 2011 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение собственных долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, указанных в Примечаниях 33 и 38 на общую сумму 351 383 тысяч евро (14 642 622 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств составляет 349 723 тысяч евро (14 573 447 тысяч рублей), стоимость заложенных под обеспечение обязательств запасов 1 660 тысяч евро (69 175 тысяч рублей).

Компания предоставила поручительства по договорам лизинга за компании группы (ООО «Первая Транспортная Компания»; ООО ГиПор-М; ООО «Логистика-Авто; ООО «Гермес-Транс»):

- ❖ ООО «Лизинговая Компания Международного Московского Банка» на сумму 14 100 тысяч евро (567 238 тысяч рублей);
- ❖ ЮНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ на сумму 2 510 тысяч евро (100 988 тысяч рублей);
- ❖ ООО «Мостлизинг» на сумму 11 215 тысяч евро (451 173 тысяч рублей);
- ❖ ООО «Интерлизинг» на сумму 11 005 тысяч евро (442 707 тысяч рублей).

Сведения о гарантиях, предоставленных Группой в пользу связанных сторон и третьих лиц, представлены в таблице ниже:

49 Условные обязательства (продолжение)

Кому выдавалась гарантия	За кого выдавалась гарантия	№ и дата договоров гарантий	Дата погашения	Вид заложенного имущества	Сумма залога / поручительства	
					‘‘000EURO	‘000руб
Гарантии за компании Группы						
ZAB ZEMENTANLAGENBAU	ООО "Сенгилеевский цементный з-д"	Гарантия за компанию Группы	31.12.2012	Гарантия за компанию Группы	2 228	89 612
Гренцебах БСХ ГМБХ	ООО "Магма"	Гарантия за компанию Группы	31.12.2012	Гарантия за компанию Группы	2 507	100 840
КХД Гумбольдт Инжиниринг ООО	ООО "Сенгилеевский цементный з-д"	Гарантия за компанию Группы	31.12.2012	Гарантия за компанию Группы	1 332	53 574
Залоги за связанные стороны и третьи лица						
Мордовское ОСБ №8589	ООО "Сабур-Мачкаское"	Договор залога №85/1	28.03.2014	зalog запасов за связанные стороны	820	32 983
ОАО Россельхозбанк	ООО Комбис	Договор залога №082013/0016-5	30.05.2013	зalog ОС за связанные стороны	523	21 033
ОАО Россельхозбанк	ООО Комбис	Договор залога №082013/0029-5	20.06.2013	зalog ОС за связанные стороны	2 987	120 179
ОАО Россельхозбанк	ООО Комбис	Договор залога №082013/0029-5/2	20.06.2013	зalog ОС за связанные стороны	5 994	241 138
ООО Интерлизинг	ООО "Дубенский кирпичный завод"	Договор №ДЗИ-77-0042/12	10.06.2017	зalog ОС за связанные стороны	4 719	189 829
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор №122013/0019-5	30.05.2012	зalog ОС за связанные стороны	4 151	166 991
Поручительства за связанные стороны и третьи лица						
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/1	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/10	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/2	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/3	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/4	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/5	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526

49 Условные обязательства (продолжение)

Кому выдавалась гарантия	За кого выдавалась гарантия	№ и дата договоров гарантий	Дата погашения	Вид заложенного имущества	Сумма залога / поручительства	
					‘‘000EURO	‘000руб
Поручительства за связанные стороны и третьи лица						
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/6	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/7	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/8	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
ЗАО "ДОЙЧЕ ЛИЗИНГ ВОСТОК"	ООО "Агро-Гулюшево"	Договор №15/654/1/G/09/9	28.05.2014	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	287	11 526
Мордовское ОСБ №8589	ООО "Рассвет"	Договор поручительства №160/3	30.09.2005	поручительство за связанные стороны	609	24 500
Мордовское ОСБ №8589	ООО "Сабур-Мачкаское"	Договор поручительства №85/2	17.04.2006	поручительство за связанные стороны	547	22 000
Мордовское ОСБ №8589	ООО "Моргинское"	Договор поручительства №191/1	30.06.2006	поручительство за связанные стороны	621	25 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Рассвет"	Договор поручительства №072000/0276-8	26.02.2007	поручительство за связанные стороны	187	7 524
ОАО Россельхозбанк	ООО "Рассвет"	Договор поручительства №072000/0857-8	08.06.2007	поручительство за связанные стороны	87	3 500
ОАО Россельхозбанк	ООО Комбис	Договор поручительства №082013/0016-8	12.04.2008	поручительство за связанные стороны	25	1 000
ОАО Россельхозбанк	ООО Комбис	Договор поручительства №082013/0029-8	08.07.2008	поручительство за связанные стороны	920	37 000
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор поручительства №092013/0029-8	21.10.2009	поручительство за связанные стороны	1 069	43 000
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор поручительства №092013/0034-8	16.12.2009	поручительство за связанные стороны	920	37 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Лаша"	Договор поручительства №092010/0310-8	18.12.2009	поручительство за связанные стороны	97	3 920
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор поручительства №102013/0007-8	15.03.2010	поручительство за связанные стороны	1 491	60 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Лаша"	Договор поручительства №102013/0004-8	24.03.2010	поручительство за связанные стороны	226	9 100
ОАО Россельхозбанк	ООО "Рассвет"	Договор поручительства №102013/0008-8	02.04.2010	поручительство за связанные стороны	124	5 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Рассвет"	Договор поручительства №102011/0011-8	27.04.2010	поручительство за связанные стороны	360	14 500
ОАО Россельхозбанк	ООО "Рассвет"	Договор поручительства №102013/0013-8	21.05.2010	поручительство за связанные стороны	497	20 000

49 Условные обязательства (продолжение)

Кому выдавалась гарантия	За кого выдавалась гарантия	№ и дата договоров гарантий	Дата погашения	Вид заложенного имущества	Сумма залога / поручительства	
					‘000EURO	‘000руб
Поручительства за связанные стороны и третьи лица						
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор поручительства №122013/0014-8/1	25.05.2012	поручительство за связанные стороны	4 972	200 000
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор поручительства №122013/0019-8/1	30.05.2012	поручительство за связанные стороны	3 604	145 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Юбилейное"	Договор поручительства №122013/0022-8/1	22.06.2012	поручительство за связанные стороны	1 740	70 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Юбилейное"	Договор поручительства №122013/0033-8/1	24.08.2012	поручительство за связанные стороны	746	30 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Мечта"	Договор поручительства №122013/0035-8/1	31.08.2012	поручительство за связанные стороны	2 486	100 000
ОАО Россельхозбанк	Птицефабрика "Чамзинская"	Договор поручительства №122013/0039-8/1	13.09.2012	поручительство за связанные стороны	373	15 000
ОАО Россельхозбанк	ООО "Мечта"	Договор поручительства №122013/0041-8/1	27.09.2012	поручительство за связанные стороны	398	16 000
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-02/12	28.02.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	2 199	88 461
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-03/12	28.02.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	5 874	236 290
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-21/12	09.04.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	816	32 842
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-22/12	30.04.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	4 266	171 602
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-23/12	09.04.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	458	18 427
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-24/12	09.04.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	5 450	219 260
ООО Интерлизинг	ООО "Юбилейное"	№ПЮ-77-27/12	30.04.2017	поручительство по договорам лизинга за связанные стороны	873	35 106
Фонд "Развитие села"	ООО "Юбилейное"	Договор поручительства к кред.договору №201924	02.06.2017	поручительство за связанные стороны	27	1 087
Фонд "Развитие села"	ООО "Медаевское"	Договор поручительства к кред.договору №201934	02.06.2017	поручительство за связанные стороны	27	1 086

49 Условные обязательства (продолжение)



ОАО «МОРДОВЦЕМЕНТ» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА
(Все табличные числовые значения выражены в тысячах евро и рублей)

Кому выдавалась гарантия	За кого выдавалась гарантия	№ и дата договоров гарантий	Дата погашения	Вид заложенного имущества	Сумма залога / поручительства	
					‘000EURO	‘000руб
Поручительства за связанные стороны и третьи лица						
Фонд "Развитие села"	ООО "Медаевское"	Договор поручительства к кред.договору №201935	02.06.2017	поручительство за связанные стороны	27	1 086
Фонд "Развитие села"	ООО "Рассвет"	Договор поручительства к кред.договору №201922	02.06.2017	поручительство за связанные стороны	27	1 085
Фонд "Развитие села"	ООО "Рассвет"	Договор поручительства к кред.договору №201923	02.06.2017	поручительство за связанные стороны	24	985
Итого:					70 297	2 827 800

49 Условные обязательства (продолжение)**(b) Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательства подвержены различающимся интерпретациям и изменениям, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретации руководства Группы данного законодательства в применении к сделкам и деятельности Группы могут противоречить интерпретациям соответствующих региональных и федеральных властей. Недавние события в Российской Федерации наводят на мысль, что налоговые власти могут занимать более выгодное положение в их интерпретации законодательства и оценок обязательств компаний, и возможно, что сделки и действия, которые не были подвергнуты сомнению в прошлом, могут быть пересмотрены. И как результат, существенные дополнительные налоги, штрафы и пени могут быть доначислены. Налоговый период остается открытым для пересмотра регулирующими органами обязательств Группы в отношении налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году пересмотра. При определенных условиях такие пересмотры могут охватывать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство Компании полагает, что его интерпретация существующего законодательства является соответствующей и трактовка Компанией налогового, валютного и таможенного законодательства будет поддержана. Там, где руководство полагает, что вероятно, что его трактовка не будет поддержана, соответствующие обязательства были начислены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Компании оказывается поддержка властей региона и предоставляются региональные льготы по налогу на имущество и налогу на прибыль.

(c) Экология

Экологическое регулирование в Российской Федерации развивается, и текущая ситуация государственными регулирующими органами непрерывно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства согласно экологическому законодательству. Как только данные обязательства определяются, они признаются немедленно. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в существующих инструкциях, гражданском праве или законодательстве, не могут быть оценены, но могут быть существенны. В текущей ситуации согласно существующему законодательству руководство Группы полагает, что не имеет никаких существенных обязательств за нанесение экологического ущерба.

Производство цемента относится к той категории, где строжайший экологический контроль особенно необходим и постоянно осуществляется государством. Менеджмент Группы осознает это в полной мере. В решении природоохранных вопросов Компания тесно сотрудничает с компанией «General Electric» (США), являющейся крупнейшим в мире производителем и поставщиком решений для очистки дымовых газов от пыли.

В соответствии с Киотским протоколом в ОАО «Мордовцемент» реализован проект по сокращению выбросов парниковых газов. Разработчиком проекта является компания Global Carbon BV (Нидерланды). Указанная компания - ведущий эксперт по экологическому консультированию и финансовым брокерским услугам на международном рынке по торговле квотами на выбросы парниковых газов согласно Киотскому протоколу. Основой для реализации проекта совместного осуществления (ПСО) - проекта по сокращению выбросов парниковых газов являются в настоящее время линия полусухого способа производства клинкера, завод сухого способа производства цемента, а также парогазовая электростанция. Сокращение объема выбросов парниковых газов достигается за счет внедрения более энергоэффективных технологий производства

49 Условные обязательства (продолжение)

цемента. Для производства цемента сухим способом и производства клинкера полусухим способом требуется существенно меньшее количество природного газа по сравнению с традиционным мокрым способом производства цемента. С точки зрения расхода газа и выработки электричества, которые сопровождаются отдачей тепла, парогазовая электростанция комбинированного цикла более эффективна. Таким образом, внедрение технологий, требующих сжигания существенно меньшего количества ископаемого топлива, в частности, природного газа, по сравнению с традиционными методами, ведет к сокращению объема выбросов парниковых газов.

В настоящий момент на разработанный проект по сокращению выбросов парниковых газов «Энергоэффективное перевооружение на ОАО «Мордовцемент» в поселке Комсомольский, Республика Мордовия, Российская Федерация» получено экспертное заключение независимого аккредитованного органа Бюро Веритас Сертификейшн (г. Москва). Кроме того, проект получил одобрение Правительства России (приказ Минэкономразвития № 112 от 12.03.2012 г.) и был зарегистрирован в Комитете по надзору за проектами совместного осуществления (КНПСО). ОАО «Мордовцемент» получает статус инвестора проекта.

Совместно с компанией Global Carbon BV подготовлен мониторинговый отчет о ходе реализации проекта в период 2008-2010 г.г. Проведена экспертиза вышеуказанного отчета в Министерстве природных ресурсов и экологии Российской Федерации, получено положительное заключение. Единицы сокращения выбросов парниковых газов (ЕСВ) за период 2008-2010г.г. зарегистрированы в Российском реестре углеродных единиц. Объем сокращения выбросов парниковых газов за период 2008-2010 г.г. составил 396 580 тонн CO₂.

В народном хозяйстве нашей страны ежегодно приходит в негодность около 1 млн. тонн автопокрышек. Уровень их вторичного использования не превышает 3%. Отработанные шины являются отходами длительного хранения, занимают большие площади пригодных земель. При современном же хранении шин, с отходами химических и нефтехимических производств, идёт их активное разложение с выделением продуктов, отравляющих почву, воду и атмосферу. Поэтому утилизации изношенных шин актуальна.

Компания применяет измельченные автопокрышки и прочие резиновые отходы в качестве альтернативного топлива на технологической линии обжига клинкера завода сухого способа производства цемента. Шины в виде «чипсов» размером 70x70 мм подаются непосредственно в камеру сгорания циклонного теплообменника через центральный канал форсунки PYROCLON. Резанные покрышки, попав в атмосферу горячих газов в присутствии избытка воздуха, начинают выгорать. Контроль процесса горения покрышек осуществляется замером температуры в трех точках камеры сгорания. Продукты горения органической части покрышек по своему химическому составу аналогичны продуктам горения природного газа.

Образующиеся при горении покрышек соединения хлора и серы, тяжелые металлы реагируют с компонентами сырьевой смеси и входят в состав клинкера. Выделяющаяся летучая ртуть в количестве $0,07 \cdot 10^{-6}\%$ также осаждается на частицах сырьевой муки и возвращается в печь.

Расход резанных шин предусматривается до 10,0 т/час. В этом случае тепловая энергия, получаемая за счет сжигания шин, составляет до 25 % от необходимого расхода природного газа, сжигаемого в декарбонизаторе.

49 Условные обязательства (продолжение)

Перечень мероприятий по охране окружающей среды и обеспечению экологической безопасности ООО «Сенгилеевский цементный завод»:

- ❖ Мониторинг окружающей среды месторождения цементного сырья «Белый ключ»;
- ❖ Мониторинг атмосферного воздуха и водного объекта;

Результаты, проведенных мероприятий:

- ❖ Соблюдаются гигиенические и экологические нормативы качества атмосферного воздуха поверхностных вод, почвы, предельно допустимые нагрузки на экологические системы, предельно допустимые уровни физического воздействия на атмосферный воздух, поверхностные воды, почву и другие экологические нормативы. Тем самым исключаются вредные воздействия на здоровье человека и окружающую природную среду;
- ❖ Используются и охраняются водные ресурсы, предотвращается вредное воздействие вод, в том числе загрязненных жидкими отходами, включая водовыпускные сооружения, насосные станции, сооружения, предназначенные для защиты от наводнений и разрушений берегов водного объекта (позволяет обеспечить защиту здоровья и жизни человека, окружающей природной среды, защиту объектов от разрушений).

В 2012 году в Компании осуществлены следующие природоохранные мероприятия:

- ❖ Текущий ремонт электрофильтров за вращающимися печами № 2,4,8
- ❖ Полная замена рукавов на рукавных фильтрах за цементными мельницами № 1,2,10,11,12 и за холодильником вращающейся печи №6.

В результате проведенных мероприятий выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух снизились и составили 2 543,6 тонн, из них твердых выбросов – 1063,2 тонны, газообразных – 1 480,4 тонны. По сравнению с 2011 годом выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух сократились на 210,1 тонны.

Всего в 2012 году на природоохранные мероприятия израсходовано средств на сумму 92,5 млн. рублей. Выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух от источников выброса за 2012 год не превысили установленных нормативов. Плата за негативное воздействие на окружающую среду производилось в пределах установленных лимитов. Сверхлимитных платежей не производилось.

(d) Судебные разбирательства

На рассмотрении Арбитражных судов находятся два исковых заявления, предъявленных к Компании, сумма исков составляет 49 930 тыс. руб. и одно предъявленное Компанией в 2012 г Заявление, сумма иска составляет 545 тыс. руб.

50 Отраслевые риски**(а) Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли**

Цементная отрасль - одна из главных составляющих рынка строительных материалов. За последние годы рынок цемента испытал значительный подъем, и это в первую очередь, связано с высокими показателями роста строительства. При современных темпах строительства необходимость в цементе постоянно увеличивается, особенно в летний период. Повышенный спрос способствует постоянному росту производства цемента в России. Начиная с 1997 года, объем производства цемента увеличивается на 9% в год, что выше уровня общемирового ежегодного прироста.

Производство цемента в РФ в 2012 году увеличилось по сравнению с 2011 годом на 10% — до 61,5 миллиона тонн, что является рекордным показателем за всю современную историю страны. Потребление цемента в 2012 году также увеличилось на 13,2% к прошлому году до рекордных 65,2 миллиона тонн. Максимальный рост потребления в абсолютном выражении зафиксирован в Центральном федеральном округе (14,9%).

В свою очередь, в прошедшем году объем поставок цемента в зарубежные страны вырос на 20% — до 1,4 миллиона тонн. Основными странами-потребителями российского цемента стали Казахстан (767 тысяч тонн), Азербайджан (362 тысяч тонн) и Белоруссия (276 тысяч тонн), добавляется в материалах компании. **(Источник: <http://www.sdelanounas.ru>).**

Цементный рынок России сейчас стал одним из крупнейших после Китая, Индии, США и Турции. Однако больше 75 процентов отечественного цемента производится устаревшим способом, требующим большого количества затрат и повышающим себестоимость готовой продукции. Износ оборудования на предприятиях достигает 70 процентов. Именно поэтому стабильно увеличиваются цены. По прогнозам специалистов строительной области к 2020 году рост объема производства цемента достигнет 140 миллионов тонн. В этом случае показатели спроса и предложения стабилизируются, а рентабельность цементного бизнеса составит 15-20 процентов рыночной стоимости. **(Источник: <http://www.cementeh.ru>)**

В качестве основных факторов, влияющих как на состоянии отрасли в целом, так и на деятельность Компании, можно указать (из годового отчета):

- ❖ сезонность производства: разница в уровнях потребления цемента в летний и зимний периоды может достигать трехкратных значений. В качестве меры, способствующей снижению влияния этого фактора, органы управления Компании приняли решение увеличить объемы производства клинкера и тарированного цемента в зимний период;
- ❖ высокая доля перевозок цемента железнодорожным транспортом: для снижения влияния этого фактора ОАО «Мордовцемент» увеличил объемы перевозок цемента своим и привлеченным автомобильным и железнодорожным транспортом, фактически демонизовав перевозки на базе «Первой грузовой компании», а также с июля прошедшего года начал отгрузки цемента водным транспортом с речного порта расположенного в п. Сенгилей Ульяновской области.;
- ❖ высокая степень интеграции в мировой цементный рынок: при росте цен на продукцию отечественных производителей увеличиваются объемы поставок более дешевого цемента из-за рубежа. В ОАО «Мордовцемент» ведется постоянная работа по поиску путей, направленных на снижение себестоимости продукции и повышения ее конкурентоспособности. Так, в частности, используются и планируются к использованию альтернативные источники электрической и тепловой энергии.

50 Отраслевые риски (продолжение)

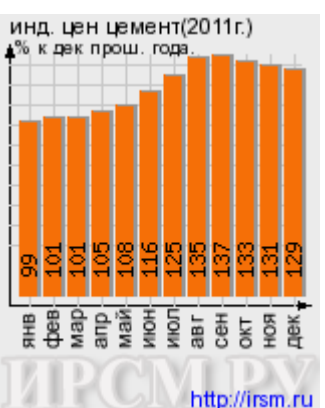
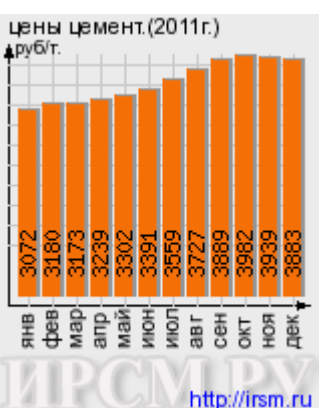
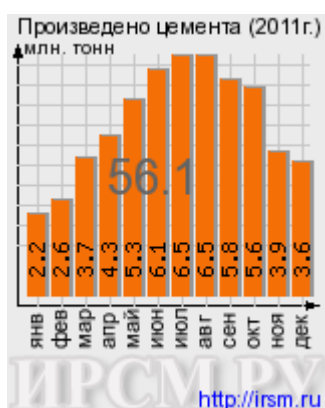
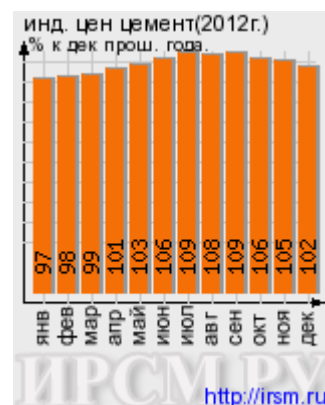
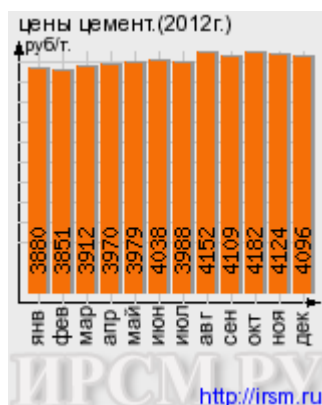
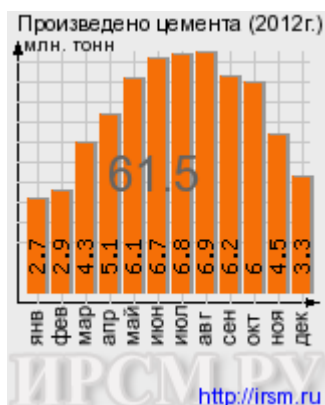
Общие тенденции развития цементной отрасли в отчетном году ОАО «Мордовцемент» оценивает как оптимистичные, что связано со следующими событиями, которые произошли в отчетном году и существенно повлияли на отрасль:

- ❖ восстановление докризисных темпов строительства, что повлекло за собой увеличение объемов потребления и производства цемента;
- ❖ инвестиционная привлекательность вследствие увеличения доходности цементной промышленности;
- ❖ модернизация действующих производств цементной промышленности;
- ❖ ввод новых мощностей по производству цемента.

По мнению органов управления Общества, тенденции развития ОАО «Мордовцемент» в целом соответствуют общеотраслевым тенденциям, что связано со следующими факторами:

- ❖ поиск путей стабильной доставки продукции покупателю в летний период;
- ❖ поиск путей снижения себестоимости;
- ❖ расширение рынков сбыта;
- ❖ конкурентная борьба с ростом поставок импортной продукции;
- ❖ кредитование покупателей в зимний период;
- ❖ производство клинкера зимой для помола летом.

Аналитические данные по производству и цене цемента в РФ в 2012 и 2011 гг. представлены ниже:



Дальнейшего значительного ухудшения ситуации в отрасли, способной привести к нарушениям в исполнении кредитных обязательств, Компания в обозримом будущем не предполагает.

51 Страновые и региональные риски

Мордовия характеризуется высоким промышленным и научным потенциалом, стабильной политической обстановкой. По степени политического риска Мордовия занимает III место в Российской Федерации (т.е. является регионом наименее подверженным политическим рискам), а по оценке криминальной ситуации входит в десятку самых благополучных регионов России.

Ухудшения ситуации в регионе и в России в целом, которые в ближайшее время могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Компании, Компанией не прогнозируются.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Группа осуществляет основную деятельность, в том числе повышенную опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью Группой оцениваются как минимальные.

52 Финансовые риски***(а) Кредитные риски***

Кредитные риски связаны со стоимостью, объемами и сроками привлекаемых Компанией кредитных ресурсов. Повышение процентных ставок по привлекаемым Компанией средствам могут отрицательно сказаться на финансовых результатах деятельности, но незначительно. Кредитный рынок в настоящее время предрасположен к повышению процентных ставок, но Группа регулярно заключает кредитные соглашения по фиксированным ставкам и не испытывает затруднений в обеспечении как краткосрочными кредитными ресурсами на зимнее время, так и долгосрочными кредитными ресурсами для продолжения строительно-монтажных работ на новых строящихся объектах.

Ставка рефинансирования ЦБ РФ за 2012 год на конец отчетного периода составила 8,25%. В настоящее время правительство РФ пересмотрело свои взгляды на кредитно-финансовые инструменты, это приведет в дальнейшем к снижению процентных ставок по кредитам и активизации кредитования промышленных предприятий.

У Компании сложились тесные партнерские отношения с рядом крупнейших коммерческих банков, в частности ОАО Сбербанк Россия, ВТБ 24. В последнее время Группой налажены отношения с рядом других коммерческих банков – банками Группы ВЭБ (ОАО АКБ Связь-банк и ЗАО Глобэксбанк), банками Россия, Росбанк и ОАО Газпромбанк. Отношения с банками строятся на взаимовыгодной основе. Компания имеет положительную кредитную историю во всех кредитных учреждениях, когда-либо финансировавших деятельность предприятия.

Кредитные риски связаны со стоимостью, объемами и сроками привлекаемых кредитных ресурсов. В 2012 г. Компания имеет тенденцию к повышению привлекаемых кредитных ресурсов. Объем привлекаемых кредитных ресурсов зависит от эффективности деятельности предприятия в целом и возможности их обеспечения как движимым, так и недвижимым имуществом.

52 Финансовые риски (продолжение)

Максимальная подверженность кредитным рискам ограничена балансовой стоимостью каждого финансового инструмента на балансе предприятия. Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2012	
	‘000 EURO	‘000 руб.
Торговая дебиторская задолженность	29 151	1 172 717
Прочая дебиторская задолженность	14 403	579 431
Кредиты и займы	5 912	237 851
Денежные средства и эквиваленты	3 182	127 991
	52 648	2 117 990

Убытки от обесценения

Дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по срокам погашения по состоянию на отчетную дату приведена ниже:

	31 декабря 2012	
	‘000 000 EURO	‘000 руб.
Просрочено 0-30 дней	3 956	159 152
Просрочено 31-90 дней	14 926	600 482
Просрочено 91-180 дней	18 638	749 784
Просрочено 181-365 дней	6 034	242 730
	43 554	1 752 148

Резерв обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года равен 109 577 тысяч рублей (2 724 тысяч евро).

Счет резервов используется для учета убытков от обесценения дебиторской задолженности, если только Группа Компаний не считает, что возврат задолженности невозможен; в этом случае сумма задолженности рассматривается как невозвратная и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

По состоянию на отчетную дату имелась значительная концентрация кредитных рисков по дебиторской задолженности связанных сторон, займам, выданным связанным сторонам.

Дебиторская задолженность связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2012 года наиболее значимым дебитором является связанная компания - ООО "Юбилейное", дебиторская задолженность которого составляет 504 145 тысяч рублей (12 532 тысяч евро).

Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам

Наиболее значимым получателем займов по состоянию на 31 декабря 2012 года является связанная компания - ООО "Юбилейное", займы которому в сумме 783 862 тысяч рублей (19 482 тысяч евро) включены в краткосрочные займы.

52 Финансовые риски (продолжение)
(b) Риск ликвидности

Компании Группы управляют ликвидностью с целью обеспечения доступности к ликвидным активам в любой момент, когда возникает необходимость погашения обязательств, посредством подготовки годовых бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения активов и обязательств.

Классификация финансовых обязательств по срокам погашения (исключая процентные выплаты) по состоянию на 31 декабря 2012г.:

Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Менее 1 года	1-5 года	Свыше 5 лет
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 632 648	1 632 648	1 632 648	-	-
Долговое финансирование	25 084 575	25 100 636	9 825 555	12 713 383	2 561 698
Обязательства по лизингу	525 330	525 330	275 696	212 552	37 082
	27 242 553	27 169 761	11 733 899	12 925 935	2 599 927

Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Менее 1 года	1-5 года	Свыше 5 лет
	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO	‘000 EURO
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40 584	40 584	40 584	-	-
Долговое финансирование	623 551	623 950	244 243	316 028	63 679
Обязательства по лизингу	13 059	13 059	6 853	5 284	922
	677 194	677 593	291 680	321 312	64 601

(c) Валютные риски

Валютные риски связаны с отрицательным влиянием изменения валютного курса.

Наиболее существенная валютная позиция в составе задолженности Группы составляют долгосрочные кредиты КфВ ИПЭКС-Банк (KfW IPEX-Bank GmbH) на сумму 116 788 тыс. евро (4 698 217 тыс. руб.) Руководство группы уверено, что изменение курса евро и ставки EURIBOR не окажет негативного влияния на дальнейшее выполнение обязательств по этим кредитным договорам.

52 Финансовые риски (продолжение)

Преимущественно, Компании Группы подвержены рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют, т.к. имеют место задолженности, выраженные в иностранных валютах (например, в кредиты в евро перед КфВ ИПЭКС-Банк (KfW IPEx-Bank GmbH). Таким образом, колебания курса валют в значительной степени могут влиять на финансовый результат.

Валютные риски Группы отражает следующая таблица:

	Суммы, номиниро ванные на 31.12.2012 в EURO	Суммы, номиниро ванные на 31.12.2012 в USD	Суммы, номиниро ванные на 31.12.2012 в GBR
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 950	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 765)	(20)	-
Долгосрочные кредиты и займы	(116 788)	-	-
Проценты к уплате	(38)	-	-
	(119 641)	(20)	-

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2012 года увеличило (уменьшило) бы прибыль или убытки и капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на том, что все переменные, в особенности процентные ставки не меняются, и не учитывается разница при пересчете в валюту презентации.

	31.12.2012		
Чистая прибыль или убыток	'000 EURO	'000 USD	'000 GBR
Суммы, номинированные в EURO	(11 964)	-	-
	(11 964)	(2)	-

Ослабление указанных валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2012 имело бы такой же эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные не изменяются.

(d) Риск изменения процентных ставок

В меньшей степени Компании Группы подвержены рискам, связанным с изменением процентных ставок. Заемные средства привлекаются в основном с целью пополнения оборотных средств и финансирования основной деятельности. Изменение процентных ставок может повлиять на финансовый результат от прочей операционной деятельности, и не является существенным для основной деятельности Компаний Группы. Данный риск минимален, т.к. за последние 7 лет таких случаев не было, и нет предпосылок к изменению в настоящее время.

52 Финансовые риски (продолжение)

Финансовые инструменты Группы с плавающей процентной ставкой составляли:

	30 декабря 2012
	‘000 RUR
Финансовые обязательства	7 357 217
	7 357 217

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением результата от изменения их стоимости на прибыль или убыток. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убытки Группы.

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с плавающей ставкой

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов увеличило/(уменьшило) бы прибыль или капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные неизменны.

	Чистая прибыль	
	Рост на 100 баз. пунктов ‘000 RUR	Уменьшение на 100 баз.пунктов ‘000 RUR
31 декабря 2011		
Финансовые обязательства	(7 357)	7 357
Влияние на денежные потоки (нетто)	(7 357)	7 357

(е) Банковские риски

Группа осуществляет финансовые потоки через крупнейшие российские и иностранные банки, в связи с этим банковский кризис или банкротство банка участника может привести к потере части денежных средств, что отразится на деятельности и финансовом состоянии Группы. По мнению Группы, подверженность данному риску минимальна, так как основной объем кредитования Группы приходится на государственные банки – KfW IPEX Bank (Германия), Сбербанк, банки группы ВЭБ (Глобэксбанк и Связь-банк), банкротство которых представляется крайне маловероятным.

(f) Влияние инфляции

Влияние инфляции может негативно сказаться на реальной доходности инвестиций в долговые обязательства Компании, в частности, неожиданное увеличение темпов инфляции может привести к снижению реальной доходности на долгосрочном инвестиционном горизонте. В 2012 году темпы инфляции в стране составили около 6,5 %, что ниже показателей 2011-2010 годов.

С точки зрения финансовых результатов деятельности Компании влияние фактора инфляции неоднозначно. Увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств, замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности. В то же время, увеличение темпов роста инфляции приведет к росту цен на строительство, что позволит переложить часть бремени на потребителя, а также к обесцениванию реальной стоимости долгосрочных рублевых обязательств Компании.

52 Финансовые риски (продолжение)

При росте инфляции Компания планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в основном за счет изменения существующих договорных отношений с потребителями с целью сокращения дебиторской задолженности потребителей работ и услуг. В целом влияние инфляции на финансовую устойчивость эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при разработке финансовых планов и бюджета Компании.

53 Правовые риски

Группа осуществляет финансово-хозяйственную деятельность в строгом соответствии с действующим законодательством, значительных правовых рисков, связанных с деятельностью Группы не имеется.

(a) Изменение правового регулирования

Представляется возможным указать риски, установленные в сфере общего правового регулирования хозяйствующих субъектов, такие как:

- ❖ изменение законодательства, регулирующего деятельность Группы;
- ❖ изменение налогового законодательства, в части увеличения налоговых ставок, может привести к уменьшению прибыли Общества;
- ❖ изменение судебной практики в большей степени связано только с изменением законодательства.

Вероятность таких изменений, которые могут существенным образом сказаться на деятельности Группы, незначительна.

(b) Изменение валютного регулирования

Изменение валютного регулирования на деятельность Группы не оказывает значительного влияния, хотя Группа подвергает себя минимальному валютному риску, так как реализует лишь небольшую часть продукции на внешний рынок.

(c) Лицензирование деятельности

Группа считает, что его хозяйственная деятельность не будет затронута возможными изменениями требований по лицензированию его основной деятельности. Лицензируемые виды деятельности Группа осуществляет на основании разрешений, полученных в установленном законодательством порядке.

(d) Изменение судебной практики

Подобным образом, Группа полагает, что возможные изменения судебной практики (в том числе по вопросам лицензирования, арбитражного законодательства, трудового законодательства) также не окажут существенного влияния на его хозяйственную деятельность.

Судебных процессов, которые бы существенно отразились на финансово-хозяйственной деятельности Группы, не было, и нет в настоящее время.

В настоящее время кодификация действующего российского законодательства завершена. Изменения законодательства, как правило, заключаются во внесении изменений и дополнений к существующим нормативным актам. В связи с чем, правовые риски деятельности Группы минимальны.

54 Прочие риски

Иные риски (например, риски, связанные с возможной ответственностью по долгам третьих лиц, в том числе своих дочерних обществ) не могут, по мнению руководства Группы, существенно повлиять на ее хозяйственную деятельность.

Иные существенные риски, свойственные исключительно Группе, отсутствуют.

55 Политика управления рисками

С целью снижения рисков своей деятельности Группа проводит следующие мероприятия:

- ❖ регулярное планирование, в том числе формирование бюджета и контроль его исполнения;
- ❖ своевременную уплату налогов и сборов и контроль протекания бизнеса;
- ❖ организацию всех внутренних бизнес-процессов;
- ❖ оценку бизнес-процессов на экономичность, упорядоченность и функциональность;
- ❖ анализ и освещение всех внешних и внутренних событий, которые могут повлиять на развитие Группы в перспективе.

В случае возникновения одного или нескольких выше перечисленных рисков Группа предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий.

56 События после отчетной даты**(a) Заключение новых договоров лизинга**

После отчетной даты Группа заключила договоры лизинга с ООО «Сименс Финанс» на сумму 272 тыс. евро (10 981 тысяч рублей) и с ОАО «ВЭБ-лизинг» на сумму 31 514 тыс. евро (1 281 661 тысяч рублей).

(b) Дивиденды

По итогам работы за 2012 год общим собранием акционеров от 05.04.2013 года принято решение выплатить дивиденды в размере 141 484 842 рубля.

(c) Прочие события после отчетной даты

После отчетной даты Группа погасила кредитов и займов на сумму 139 649 тыс. евро (5 617 867 тыс. руб.).

После отчетной даты Группа привлекла кредитов и займов на сумму 159 002 тыс. евро (6 396 443 тыс. руб.).

После отчетной даты Компанией было приобретено 59 200 шт. 13,034% акций ОАО «Новоульяновский завод ЖБИ» на сумму 2 764 тыс. руб. по добровольному предложению о приобретении ценных бумаг.

После отчетной даты было принято решение о размещении документарных облигаций ОАО «Мордовцемент» общей номинальной стоимостью 3 000 000 тыс.руб.

56 События после отчетной даты (продолжение)

ОАО «Мордовцемент» по итогам работы за 5 месяцев 2013 года произвело 1858,4 тыс. тонн клинкера и 1861,1 тыс. тонн цемента, что соответственно на 14,3% и 1,7 % выше показателей 2012 года.

С января по май 2013 года Группа отгрузила потребителям 1644,6 тыс. тонн цемента, что на 0,3 % больше аналогичного периода 2012 года.

В мае месяце 2013 года наблюдается стабильный рост продаж фасованного цемента. Реализация цемента упакованного в мешки по сравнению с апрелем текущего года выросла на 73%.

18 февраля 2013 года Советом директоров было принято решение о выпуске облигаций в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей размещаемые путем открытой подписки с возможностью долгосрочного погашения.

57 Контактная информация**Открытое акционерное общество «Мордовцемент»**

Адрес: 431721, Российская Федерация, Республика Мордовия,
Чамзинский район, п. Комсомольский

Телефон/факс: +7 (83437) 3-06-09, +7 (83437) 3-06-32

Официальный сайт: www.mordovcement.ru

E-mail: cement@mordovcement.ru