

Исх. №130/2055-02/А3-2011

Общество с ограниченной ответственностью «Правоурмийское»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о совокупном доходе.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Отчет об изменении капитала.....	10

Примечания к финансовой отчетности

Содержание.....	2
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	9
2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	9
3. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО.....	20
4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	22
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.....	23
6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ.....	23
7. ЗАПАСЫ.....	24
8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	25
9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	26
10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	26
11. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	27
12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ.....	27
13. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ.....	27
14. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ.....	27
15. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ.....	28
16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	28
17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	29
18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ.....	30
19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	31
20. ВЫРУЧКА.....	31
21. СЕБЕСТОИМОСТЬ.....	32
22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	32
23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	32
24. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА.....	33
25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ.....	33
26. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ.....	34
27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	39

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанных независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности ООО «Правоурмийское» (далее — Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2010 года.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности отчетность о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 11 мая 2012 года от имени руководства ООО «Правоурмийское»:

Абрамов Н.
Генеральный директор
11 мая 2012

Ончулова Е.
Главный бухгалтер
11 мая 2012

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО
АУДИТОРА****УЧРЕДИТЕЛЯМ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«ПРАВОУРМИЙСКОЕ»**

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Правоурмийское» (далее — Компания), которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, за исключением замечаний, описанных выше, финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2011 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

А.В. Козлов

Директор по МСФО

В.В. Потехин

11 мая 2012

ООО «Правоурмийское»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы:				
Основные средства	8	486 535	304 436	269 280
Лицензия на добычу	8	1 262 841	1 268 007	1 269 000
Итого внеоборотные активы		1 749 376	1 572 443	1 538 280
Оборотные активы:				
Запасы	7	152 108	16 344	332
НДС к возмещению		15 920	5 067	2 257
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	6	29 223	12 306	11 578
Прочая дебиторская задолженность	6	202	6	15 334
Краткосрочные финансовые вложения	9	502 259	-	-
Денежные средства	5	4 408	3 234	2 633
Итого оборотные активы		704 120	36 957	32 134
ИТОГО АКТИВЫ		2 453 496	1 609 401	1 570 415
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Доля участников				
Уставный капитал	15	15 600	15 600	15 600
Резерв переоценки		1 203 948	1 203 948	1 203 948
Нераспределенная прибыль/ (убыток)		(72 370)	(77 346)	(27 392)
Итого активы, приходящиеся на долю участников		1 147 178	1 142 202	1 192 156
Долгосрочные обязательства:				
Долгосрочные векселя	18	256 833	123 357	-
Долгосрочные займы и кредиты	10	112 686	-	-
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	19	6 702	19 380	-
Отложенные налоговые обязательства	17	278 865	281 085	291 845
Итого долгосрочные обязательства		655 086	423 821	291 845
Краткосрочные обязательства:				
Краткосрочные займы	11	125 364	3 647	65 037
Краткосрочные векселя	12	-	8 540	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	13	509 980	17 855	17 139
Краткосрочные обязательства по лизинговым платежам	19	12 207	9 816	-
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		-	1 723	1 723
Задолженность по налогам, исключая налог на прибыль	14	3 681	1 797	2 514
Итого краткосрочные обязательства		651 232	43 378	86 413
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 453 496	1 609 401	1 570 415

Абрамов Н.
Генеральный директор

Ончурова Е.
Главный бухгалтер

ООО «Правоурмийское»**Отчет о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2011 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка	20	92 311	41 370
Себестоимость	21	(87 705)	(82 812)
Валовая прибыль		4 606	(41 442)
Прочие операционные расходы	22	(3 424)	(2 283)
Прибыль от операционной деятельности		1 182	(43 725)
Финансовые доходы/ (расходы), нетто	23	1 574	(16 993)
Прибыль до налогообложения		2 756	(60 718)
Налог на прибыль	16	2 220	10 764
Чистая прибыль за год		4 976	(49 954)
Совокупный доход за год		4 976	(49 954)
Прибыль, приходящаяся на доли участников:		4 976	(49 954)
EBITDA		35 442	(15 476)

Абрамов Н.
Генеральный директор

Ончурова Е.
Главный бухгалтер

ООО «Правоурмийское»
Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Прибыль до налогообложения		2 756	(60 718)
<u>Поправки на:</u>			
Износ и амортизация		39 427	23 997
Проценты по займам к получению	(1)	(1)	(2 736)
Списание дебиторской задолженности		3 757	1 317
Начисление резерва по запасам		1 699	-
Курсовые разницы		(2 653)	-
Проценты по займам к уплате		35 441	19 730
Прибыль от основной деятельности без учета изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		80 426	(18 410)
Изменение дебиторской задолженности и авансов		(20 870)	12 491
Изменения в запасах		(137 462)	(16 012)
Изменения в кредиторской задолженности и начислениях		22 514	(8 686)
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(10 692)	717
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(17 581)	(4 913)
Итого поступление денежных средств от основной деятельности		(83 665)	(34 813)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(216 360)	(33 565)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(216 360)	(33 565)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Изменение по финансовой аренде		(10 287)	29 196
Чистое поступления от займов, полученных от других организаций		202 539	(67 668)
Поступление от выпуска собственных векселей		108 946	107 451
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		301 198	68 979
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 173	601
Денежные средства на начало года	5	3 234	2 633
Денежные средства на конец года	5	4 407	3 234

Абрамов Н.
Генеральный директор

Ончурова Е.
Главный бухгалтер

ООО «Правоурмийское»**Отчет об изменении капитала по состоянию на 31 декабря 2011 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого активы, приходящиеся на долю участников
Остаток на 1 января 2010 года	15 600	1 203 948	(27 392)	1 192 156
Совокупный доход за год	-	-	(49 954)	(49 954)
Остаток на 31 декабря 2010 года	15 600	1 203 948	(77 346)	1 142 202
Совокупный доход за год	-	-	4 976	4 976
Остаток на 31 декабря 2011 года	15 600	1 203 948	(72 370)	1 147 178

Абрамов Н.
Генеральный директор

Ончурова Е.
Главный бухгалтер

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ООО «Правоурмийское» является Обществом с ограниченной ответственностью, учрежденным 21 марта 2007 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью Компании является добыча оловянно-медной руды и производство концентратов из руды и изделий из концентратов. Постоянное место деятельности Компании - Российская Федерация.

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2011 года составляет 15 600 тысяч рублей. Учредителями компании по состоянию на 31.12.2011 являются:

Наименование учредителя	Доля в уставном капитале Компании	
	На 31.12.2011	На 31.12.2010
Компания с ограниченной ответственностью «Дэнион Инвестментс Лимитед»	25%	25%
Компания с ограниченной ответственностью «Тейт Инвестментс Лимитед»	26%	26%
Компания с ограниченной ответственностью «Гарденком Энтерпрайзис Лимитед»	15,7%	15,7%
Компания с ограниченной ответственностью «Рувилсо Энтерпрайзис Лимитед»	33,3%	33,3%

На 31 декабря 2011 года Компания вела свою деятельность в России, Амурская область, Хабаровский край, п. Солнечный.

2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные принципы учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная финансовая отчетность.

2.1 Основы представления финансовой отчетности

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

2.2 Составление финансовой отчетности впервые в соответствии с МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2010 года.

С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО при подготовке входящего баланса по состоянию на 1 января 2011 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке финансовой отчетности Компания применяла обязательные исключения и добровольные исключения, допускаемые МСФО (IFRS) 1.

2.3 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

4.3.1 Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде

В апреле 2009 года Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности выпустил второй сборник изменений к стандартам, главным образом с целью устранения несоответствий и уточнения текстов стандартов. Большинство изменений вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010

года, или после этой даты. Переходные постановления выпущены для каждого стандарта.

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Компании с 1 января 2010 года, однако не имеют существенного воздействия на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений.
- Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата.
- Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.
- Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту.
- ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам.
- МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; (вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого ранее применявшийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в

январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

- ПКИ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов.

- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединению бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

2.3.2. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно:

«Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября

2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов.

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимостью долга.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО (IFRS) 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевыми инструментами, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счета прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Компанию и сроки принятия стандарта Компанией.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

2.4 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, являющийся функциональной валютой и валютой представления Компании, поскольку он отражает экономическую суть ее операций.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

2.5 Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в обычном установленном порядке.

Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

2.6 Основные средства

2.6.1 Оценка запасов полезных ископаемых

Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Основная часть запасов полезных ископаемых Компании оценивается в соответствии с требованиями российской классификации запасов полезных ископаемых в отношении запасов олова и сопутствующих цветных металлов.

2.6.2 Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ оловянно-рудных месторождений, включают:

- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- разведка с помощью проходки штолен и штреков;
- поисковое опробование; и
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов олова и сопутствующих металлов.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов олова доказана, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

2.6.3 Активы по разведке и оценке ресурсов

Активы по разведке и оценке ресурсов учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации.

Активы по разведке и оценке ресурсов амортизируются линейным способом с учетом срока разработки месторождения, рассчитанного на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых, в течение периода от 4 до 20 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым месторождением коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

2.6.4 Лицензии на право пользования недрами

Лицензии на право пользования недрами учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Амортизация стоимости приобретенных лицензий на право пользования недрами начисляется пропорционально объему добычи на

каждом месторождении, исходя из доказанных запасов.

2.6.5 Прочие основные средства

После первоначального признания объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые есть.

Последующие затраты включаются в состав отдельного актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды для Общества от использования данного актива и если можно достоверно определить стоимость данного актива. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Земля не амортизируется. Остальные активы амортизируются по линейному методу путем равномерного списания их стоимости до ликвидационной стоимости в течение предполагаемых сроков полезного использования, приведенных ниже:

Здания и сооружения	3-50
Машины и оборудование	1-20
Транспорт	2-15
Прочие	1-5

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различных сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения доходов с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках.

2.6.6 Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с подготовкой и модернизацией территории разрабатываемого месторождения и будущей штольни к месту добычи руды, строительством зданий и сооружений, перерабатывающих комплексов, и созданием необходимой инфраструктуры. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

2.6.7 Арендованные основные средства

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

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав процентных расходов, и суммой погашения основного долга, сокращающей размер обязательств перед арендодателем.

2.7. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

2.7.1 Обесценение капитализируемых затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов и лицензий на право пользования недрами

Компания производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку ресурсов на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Следующие индикаторы, помимо прочих, свидетельствуют о необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов:

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем без достаточной уверенности в ее последующем продлении;
- расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджет;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении

- данных работ;
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных и горнопроходческих работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку ресурсов на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных активов, представленной ниже.

2.7.2 Обесценение материальных активов, кроме капитализируемых затрат на разведку и оценку ресурсов и лицензий на право пользования недрами

Компания производит проверку стоимости своих материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости, в случае чего убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

2.8 Финансовые инструменты

2.8.1. Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках» (ССОПУ), финансовые активы «имеющиеся в наличии для продажи» и «займы и дебиторская задолженность». Классификация производится в зависимости от характера и цели финансового актива и определяется в момент признания.

2.8.1.1 Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства или, если допустимо, более короткого периода.

2.8.1.2 Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые активы по ССОПУ представляют собой финансовые активы, удерживаемые для продажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью

реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

2.8.1.3 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о прибылях и убытках как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о прибылях и убытках.

2.8.1.4 Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

2.8.1.5 Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что, в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющих для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о прибылях и убытках до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющих для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

2.8.1.6 Прекращение признания финансовых активов

Компания не признает финансовый актив только в том случае, если заканчиваются права на получение

денежных потоков от актива, или Компания передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива.

2.8.2 Финансовые обязательства и капитал

2.8.2.1 Классификация инструментов: заемный или собственный

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

2.8.2.2 Собственные инструменты

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Группой показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

2.8.2.3 Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках», либо как «прочие финансовые обязательства».

2.8.2.4 Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства по ССОПУ отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

2.8.2.5 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Компании есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Компании есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

2.8.2.6 Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Компании выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

2.9 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, транспортные расходы. Себестоимость запасов определяется методом ФИФО. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

2.10 Уставный капитал

Уставный капитал отражается по фактической стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Доли, выкупленные у участника, отражаются по фактической стоимости.

2.11 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

2.12 Отложенный налог на прибыль

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

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

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

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания имеет намерение произвести зачет своих налоговых требований и обязательств.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации актива или погашения задолженности. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

2.13. Выплаты сотрудникам

2.13.1 Пенсионное обеспечение

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

2.13.2. Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Компания обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Компании возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеют существенного влияния на финансовую отчетность и работу Компании.

2.14 Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства отражаются в учете когда: (а) Компания имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события; (б) вероятно, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и (с) сумма обязательства может быть достоверно оценена.

2.15 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.

2.16. Признание выручки

2.16.1. Выручка от реализации оловянного концентрата

Выручка от реализации оловянного концентрата отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка от реализации оловянного концентрата представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку оловянного концентрата.

2.17 Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Компании на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой. Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

2.17.1 Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков разработки месторождений на основе доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока разработки месторождений допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления дополнительной информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока разработки месторождения, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на месторождении; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов по разведке и оценке ресурсов и их текущей стоимости.

3. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО

Для всех периодов включая год, окончившийся 31 декабря 2009 года, Компания подготавливала свою отчетность в соответствии с Российскими стандартами учета (Локальные стандарты). Финансовая отчетность, подготовленная на 31 декабря 2011 года, является отчетностью впервые подготовленной по стандартам МСФО.

Соответственно, Компания подготавливает финансовую отчетность в соответствии с МСФО начиная с 1

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

января 2010 года, что описано в учетной политике. При подготовке отчетности, переходный баланс был подготовлен на 1 января 2010 года – дату перехода на МСФО. Это приложение поясняет, какие основные влияющие на баланс изменения были сделаны при подготовке отчетности по МСФО в сравнении с локальной отчетностью.

	Прим.	На 31 декабря 2010	На 01 января 2010
КАПИТАЛ СОГЛАСНО РСБУ		(30 399)	983
Дебиторская задолженность	(а)	(1 317)	-
Краткосрочные финансовые вложения	(б)	(5 395)	(5 395)
Основные средства	(в)	(13 730)	-
Отложенные налоговые обязательства по переоценке активов	(г)	(300 987)	(300 987)
Резерв переоценки (лицензии и основных средств)	(г)	1 504 935	1 504 935
Расходы текущего периода	(д)	(18 742)	(10 574)
Отложенные налоговые активы	(е)	7 837	3 194
Всего		1 172 601	1 191 173
КАПИТАЛ СОГЛАСНО МСФО		1 142 202	1 192 156

Чистая прибыль за отчетный период, оканчивающийся 31 декабря 2010 года, соотносится с суммами, указанными в РСБУ отчетности, следующим образом:

	Прим.	РСБУ	Эффект от перехода на МСФО	МСФО
Выручка олово в концентрате	(ж)	41 370	-	41 370
Расходы на содержание персонала	(ж)	(25 142)	747	(24 395)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	(з)	(2 326)	(21 671)	(23 997)
Сырье, материалы, запчасти	(ж)	(9 842)	206	(9 636)
Горюче-смазочные материалы	(ж)	(13 464)	(1 233)	(14 697)
НДПИ	(ж)	(2 935)	-	(2 935)
Резервы по неиспользованным отпускам	(и)	-	(470)	(470)
Прочие налоги (за исключением НДПИ)	(ж)	(3 842)	-	(3 842)
Услуги	(ж)	(846)	(1 568)	(2 414)
Убыток от списания безнадежной задолженности		-	(1 317)	(1 317)
Прочие расходы	(ж)	(2 872)	1 431	(1 441)
Прочие доходы	(ж)	49	-	49
Финансовые доходы/расходы (нетто)	(л)	(17 384)	391	(16 993)
Прибыль до налогообложения		(37 234)	(23 484)	(60 718)
Расходы по налогу на прибыль	(е)	5 852	4 911	10 764
Чистый убыток за год		(31 382)	18 572	(49 954)

ПРИМЕЧАНИЯ К ВЫБЕРКЕ*(а) Дебиторская задолженность*

По указанной статье произведена корректировка на сумму списания дебиторской задолженности не реальной для взыскания.

(б) Краткосрочные финансовые вложения

По указанной статье произведена корректировка на сумму списания полученных векселей и выданных займов не реальных для взыскания.

(в) Основные средства

Некоторые объекты основных средств отражены в отчетности по МСФО на базе переоценки, выполненной

01.01.2010. Компания выбрала переоцененную стоимость в качестве первоначальной стоимости на дату переоценки. Изменение по указанной статье представляет собой корректировку на сумму амортизации переоцененных основных средств.

(г) Резерв переоценки

Объекты основных средств отражены в отчетности по МСФО на базе переоценки, выполненной 01.01.2010. Кроме того, на 01.01.2010 была произведена переоценка лицензии на добычу олова.

Компания выбрала переоцененную стоимость в качестве первоначальной стоимости на дату переоценки. Изменение по указанной статье представляет собой корректировку на сумму дооценки основных средств и лицензии.

(д) Расходы текущего периода

Расходы текущего периода представляю собой признанные в текущем периоде расходы, относящиеся к будущим периодам в соответствии с локальными стандартами бухгалтерского учета.

(е) Отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоги были пересмотрены в соответствии с правилами МСФО по отношению к локальным стандартам бухгалтерского учета.

(ж) Выручка от продажи олова в концентрате, Расходы на содержание персонала, Материальные расходы, Прочие операционные расходы, Доходы/расходы (нетто) от выбытия внеоборотных и прочих активов

Разница по указанным статьям представляет собой доходы и расходы, понесенные в отчетном периоде, и отнесенные в другие отчетные периоды в соответствии с локальными стандартами бухгалтерского учета.

(з) Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов

Изменение по указанной статье представляет собой изменение, связанное с корректировкой на сумму дооценки основных средств и лицензии, а также изменения срока полезного использования основных средств по сравнению с локальными стандартами бухгалтерского учета.

(и) Резервы по неиспользованным отпускам

В соответствии с локальными стандартами бухгалтерского учета компания не начисляет резерв по отпускам. Резерв начислен в соответствии со стандартами МСФО.

(л) Финансовые доходы/расходы (нетто)

Изменения по указанной статье представляют собой суммы начисленных процентов по лизингу.

4. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2011 г., представлен ниже.

Для целей настоящей финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, что является основой общего контроля или осуществления значительного влияния над другой стороной в принятии финансовых и операционных решений соответственно определению IAS «Операции со связанными сторонами».

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами. Природа заинтересованности сторон, с которыми контактирует Компания по существенным оборотам и остаткам отчетности на 31 Декабря 2011 года представлена ниже. Сделки, произведенные между связанными сторонами, были произведены в порядке обычной деятельности по обычным разумным коммерческим условиям.

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)***Остатки по расчетам со связанными сторонами:**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность	32	-	1384	-
Кредиторская задолженность	-	(12 288)	-	-
Кредиторская задолженность по лизингу	-	(18 910)	-	(29 169)
Займы полученные	-	(8 034)	-	-
Векселя выданные	-	(257 833)	-	(128 357)

Обороты со связанными сторонами:

Существенные операции, проведенные Компанией со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Выручка от прочей реализации	31	1 774
Приобретение внеоборотных активов	(22 532)	-
Приобретение услуг	(261)	(538)
Приобретение материалов	(5 631)	(123)
Проценты к уплате	(15 160)	(11 807)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Денежные средства в кассе	26	-
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	4 382	3 234
Итого денежные средства	4 408	3 234

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва в размере 3 414 тыс. руб. 2010: 0)	2 942	6 070
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	26 281	6 236
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	29 223	12 306

Вся дебиторская задолженность Компании на отчетную дату номинирована в рублях РФ.

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. В 2010 г. была списана безнадежная дебиторская задолженность по ЗАО «Амгунь-1» в размере 1 317 тыс. руб.

В 2011 году авансы выданные представляю собой авансы за топливо в размере 13 006 тыс. руб., остальные

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

авансы преимущественно являются авансами за запасные части, необходимые в производственной деятельности Компании.

Анализ дебиторской задолженности по срокам просрочки приведен ниже:

	Общая сумма задолженности	
	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Не просрочена	2 942	1 493
От 1 до 3 мес.	-	-
От 3 до 6 мес.	-	4 577
От 6 до 9 мес.	-	-
От 9 до 12 мес.	-	-
	2 942	6 070

Менеджмент Общества не начисляет резерв на указанную задолженность, так как полагает, что задолженность будет погашена в срок.

7. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2010 года
Товары для перепродажи (с учетом резерва на обесценение в размере 44 тыс. руб., 2010: 0 руб.)	4 443	1 940
Материалы, горюче-смазочные материалы, запчасти (с учетом резерва на обесценение в размере 316 тыс. руб., 2010: 0 руб.)	31 302	11 672
Оловянная руда (с учетом резерва на обесценение в размере 1,174 тыс. руб., 2010: 0 руб.)	96 684	-
Готовая продукция (олово и вольфрам в концентрате)	3 509	-
Прочие запасы и материалы (с учетом резерва на обесценение в размере 163 тыс. руб., 2010: 0 руб.)	16 170	2 732
Итого запасы	152 108	16 344

Прочие материалы в основном представляю собой материалы, необходимые для текущего ремонта основных средств Общества.

ООО «Правоурмийское»

Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.

(в тысячах рублей, если не указано иное)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
По состоянию на 01 января 2010	1 269 000	146 831	105 898	53 637	1 221	1 576 587
Поступление	-	-	15 213	10 806	32 858	58 876
Внутреннее перемещение	-	3 239	8 519	-	(11 758)	-
По состоянию на 31 декабря 2010	1 269 000	150 070	129 630	64 443	22 321	1 635 464
Поступление	-	-	78 898	10 734	126 726	216 358
По состоянию на 31 декабря 2011	1 269 000	150 070	208 528	75 177	149 047	1 851 822
Наколенная амортизация						
По состоянию на 1 января 2010	-	(11 202)	(22 163)	(4 942)	-	(38 307)
Поступление	(993)	(5 362)	(12 742)	(5 615)	-	(24 713)
По состоянию на 31 декабря 2010	(993)	(16 564)	(34 905)	(10 557)	-	(63 020)
Поступление	(5 166)	(5 437)	(21 294)	(7 530)	-	(39 427)
По состоянию на 31 декабря 2011	(6 159)	(22 001)	(56 199)	(18 087)	-	(102 446)
Остаточная стоимость						
По состоянию на 01 января 2010	1 269 000	135 629	83 735	48 695	1 221	1 538 280
По состоянию на 31 декабря 2010	1 268 007	133 505	94 724	53 885	22 321	1 572 443
По состоянию на 31 декабря 2011	1 262 841	128 069	152 329	57 090	149 047	1 749 376

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В течение 2011 года часть основных средств: оборудование в размере 47 782 тыс. руб., и движимое имущество (автотранспортные средства) в размере 25 463 тыс. руб. были заложены по договорам займа с ОАО «Межтопэнергобанк» Прим. 10,11.

Часть основных средств Компания арендует по договорам финансовой аренды:

	Машины и оборудование	Транспорт	Всего
Первоначальная стоимость			
По состоянию на 01 января 2010	-	-	-
Поступление	15 192	9 401	24 593
По состоянию на 31 декабря 2010	15 192	9 401	24 593
Поступление	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2011	15 192	9 401	24 593
Наколенная амортизация			
По состоянию на 1 января 2010	-	-	-
Поступление	(1 899)	(1 175)	(3 074)
По состоянию на 31 декабря 2010	(1 899)	(1 175)	(3 074)
Поступление	(3 798)	(2 351)	(6 149)
По состоянию на 31 декабря 2010	(5 697)	(3 526)	(9 223)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 01 января 2010	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2010	13 293	8 226	21 519
По состоянию на 31 декабря 2011	9 495	5 875	15 370

9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения Компании представлены векселями фирмы ООО «Азимут», номиналом 15 600 тыс. долларов, 2% годовых, начисляемые с февраля 2012 года. Срок погашения векселей не ранее 10.11.2012 года.

10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Краткосрочные займы в рублях:			
ОАО «Межтопэнергобанк»*	12-13%	112 686	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		112 686	-

*Компании по договору кредитной линии с Банком представлен кредит в размере 3 500 тыс. долларов США. Погашение кредита предполагается в 2014 году. Цели кредита – преимущественно на приобретение внеоборотных активов. Совокупным Обеспечением по договорам с Банком по кредитам является 66,7% акций Компании, оборудование в размере 47 782 тыс. руб., и движимое имущество (автотранспортные средства) в размере 25 463 тыс. руб. В течение отчетного периода по кредиту были начислены проценты в размере 3 622 тыс. руб. по ставке 12% годовых.

Кредитные условия не содержат в себе существенных ковенант. Сумма кредита является значительной для Компании, в случае не выполнения условий кредита Компания может иметь существенные финансовые затруднения.

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Краткосрочные займы в рублях:			
ОАО «Межтопэнергобанк»*	12%	112 856	-
ОАО «Межтопэнергобанк», проценты по долгосрочному договору	-	201	-
ООО «ОРК»	12%	8 034	-
ООО «Прямые инвестиции-Финанс»	18%	4 273	3 647
Итого краткосрочные кредиты и займы		125 364	3 647

*Компании по договору кредитной линии с Банком представлен кредит в размере 3 500 тыс. долларов США. Погашение кредита предполагается в 2012 году. Цели кредита – преимущественно на приобретение внеоборотных активов. В течение отчетного периода по кредиту были начислены проценты в размере 12 824 тыс. руб. по ставке 12% годовых. Сумма на конец отчетного периода указана с учетом процентов в размере 169 тыс. руб.

Кредитные условия не содержат в себе существенных ковенант за исключением необходимости согласования с банком кредитов, если общая сумма превышает 500 000 тыс. руб. Сумма кредита является значительной для Компании, в случае не выполнения условий кредита Компания может иметь существенные финансовые затруднения.

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Краткосрочные векселя в рублях:			
ООО «Диалюкс»	15,5%	-	620
ЗАО «Русские фонды»	16,5%	-	7 920
Итого краткосрочные векселя		-	8 540

13. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	22 033	9 764
Задолженность перед персоналом	11 814	1 643
Прочая кредиторская задолженность	476 133	6 448
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	509 980	17 855

Прочая кредиторская задолженность на 31.12.2011 и 31.12.2010 содержит переуступку прав требований ООО «Востоколово» в сумме 6 399 тыс. руб.

Прочая кредиторская задолженность содержит задолженность за приобретенные векселя ООО «Азимут» в размере 469 611 тыс. руб.

14. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

Задолженность по налогам представлена следующими налогами:

	На 31 декабря	На 31 декабря
--	---------------	---------------

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	2011 года	2010 года
Единый социальный налог	1 199	858
Налог на доходы физических лиц	773	117
Налог на имущество	1 237	349
НДПИ	382	386
Прочие налоги	90	87
Итого краткосрочные обязательства по налогам	3 681	1 797

15. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 учредителями являлись:

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Компания с ограниченной ответственностью «Дэнион Инвестментс Лимитед»	25%	25%
Компания с ограниченной ответственностью «Тейт Инвестментс Лимитед»	26%	26%
Компания с ограниченной ответственностью «Гарденком Энтерпрайзис Лимитед»	15,7%	15,7%
Компания с ограниченной ответственностью «Рувилсо Энтерпрайзис Лимитед»	33,3%	33,3%
	100%	100%

Уставный капитал

Компания образована как общество с ограниченной ответственностью и, как таковая, не имеет права выпускать акции. На 31 декабря 2011, 2010 Уставный капитал Компании составлял 15,600 тыс. руб.

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству Российской Федерации, Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством.

Согласно законодательству Российской Федерации распределению подлежит чистая прибыль. Размер чистой прибыли текущего года, отраженный в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2011 год, составленной в соответствии с законодательством, равен 84 тыс. руб. (2010: (32 079) тыс. руб.). Законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам 2011, 2010 года не были объявлены и не распределялись в течение 2011, 2010 года. На дату подписания финансовой отчетности за 2011 год решение о выплате дивидендов принято не было.

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	2 220	10 764
Итого налог на прибыль	2 220	10 764

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Налог на прибыль Компании до налогообложения отличается от теоретической суммы налога, которая получится, используя действующую налоговую ставку по налогу, применяемую к прибыли следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Прибыль до налогообложения	2 757	(60 718)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(551)	12 144
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	2 771	(1 384)
Итого налог на прибыль	2 220	10 760

17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Отложенные налоговые активы	22 213	19 925
Отложенные налоговые обязательства	(301 078)	(301 010)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(278 865)	(281 085)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	2011	2010
По состоянию на 1 января	(281 085)	(291 845)
Убыток по отложенному налогу, отраженному в отчете о прибылях и убытках	2 220	10 760
По состоянию на 31 декабря	(278 865)	(281 085)

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

	31 декабря 2010 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2011 года
Материалы	-	470	470
Незавершенное производство	1 809	4 640	6 449
Основные средства	3 390	(2 393)	997
Резерв по отпускам	94	1 479	1 573
Убытки текущего и прошлых периодов	11 652	(1 241)	10 411
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	385	751	1 136
Кредиторская задолженность и займы полученные	2 595	(1 418)	1 177
Итого	19 925	2 288	22 213

ООО «Правоурмийское»

Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2009 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2010 года
Материалы	6	(6)	-
Незавершенное производство	70	1 739	1 809
Основные средства	248	3 142	3 390
Расходы будущих периодов	1 310	(952)	358
Резерв по отпускам	84	10	94
Убытки текущего и прошлых периодов	5 583	6 069	11 652
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	122	263	385
Кредиторская задолженность и займы полученные	2 237	-	2 237
Итого	9 660	10 265	19 925

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

	31 декабря 2010 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2011 года
Основные средства (включая лицензии)	(300 987)	-	(300 987)
Материалы	(23)	(68)	(91)
Итого	(301 010)	(68)	(301 078)

	31 декабря 2009 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2010 года
Внеоборотные активы	(89)	89	-
Основные средства (включая лицензии)	(300 987)	-	(300 987)
Готовая продукция	(387)	387	-
Материалы	(23)	-	(23)
Расходы будущих периодов	(18)	18	-
Итого	(301 505)	495	(301 010)

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Долгосрочные векселя в рублях:			
ООО «Диаполус»	15,5%	-	10 000

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	2011 год – по ставке 5,61-12%, 2010 год – по ставке 0 -16,5%		
ЗАО «Русские фонды»		256 833	113 357
Итого долгосрочные векселя к оплате		257 833	123 357

Компанией в отчетном периоде реализованы в ЗАО «Русские фонды» собственные векселя номиналом 333 743 тыс. руб. по договорам купли-продажи. Все векселя являются долгосрочными, со сроком погашения до 2015 года. Часть векселей на сумму 74 000 тыс. руб., являются процентными по ставке 12%. Остальные векселя являются дисконтными, по ставке от 5,61% до 9,57% и реализованы ЗАО «Русские фонды» по стоимости 178 119 тыс. руб.

Дисконт по векселям признан в составе расходов Компании, также как и проценты, начисленные по процентным векселям в общей сумме 15 127 тыс. руб.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Компания арендует по договорам финансовой аренды основные средства. Договоры истекают в 2014 году, и по их окончании должен произойти переход права собственности. Эффективная процентная ставка на конец 2010 варьируется от 2,8% до 3% по договорам в дол. США. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде на конец года приблизительно равна уплаченным денежным средствам. Обязательства по финансовой аренде составляют:

	Минимальные лизинговые платежи	Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей
	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2011
Обязательство к уплате:		
В пределах одного года	13 622	12 207
Со второго по четвертый год включительно	7 039	6 702
За вычетом будущих процентных начислений	(1 752)	
Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей	18 909	

	Минимальные лизинговые платежи	Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей
	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2010
Обязательство к уплате:		
В пределах одного года	11 459	9 816
Со второго по четвертый год включительно	21 132	19 380
За вычетом будущих процентных начислений	(3 395)	
Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей	29 196	

	Второй год	Третий год	Четвертый	Итого
Долгосрочная часть лизинговых платежей				
На 31 декабря 2011	6 684	18	-	6 702
На 31 декабря 2010	11 857	7 505	18	19 380

20. ВЫРУЧКА

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Выручка от реализации олова и меди	85 469	40 157
Выручка от прочей реализации	6 841	1 213
Итого	92 311	41 370

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Заработная плата	(52 847)	(18 657)
Налоги с ФОТ	(19 100)	(5 738)
Резерв под неиспользованные отпуска	(7 398)	(470)
Амортизация основных средств	(21 254)	(23 004)
Амортизация лицензии на добычу	(5 166)	(993)
Сырье, материальные и запасные части	(34 558)	(9 636)
Горюче-смазочные материалы	(31 410)	(14 697)
Налог на добычу полезных ископаемых	(4 084)	(2 935)
Прочие налоги (за исключением НДС)	(4 034)	(3 842)
Услуги	(10 788)	(2 840)
Изменение в запасах незавершенного производства и готовой продукции	102 936	-
Итого себестоимость	(87 703)	(82 812)

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов	-	20
Прочие доходы	997	29
Итого прочие доходы	997	49
Прочие расходы		
Убыток от списания безнадежной дебиторской задолженности	(3 757)	(1 317)
Штрафы, пени, госпошлины	(664)	(1 015)
Итого прочие расходы	(4 421)	(2 332)
Итого прочие доходы / расходы	(3 424)	(2 283)

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
--	---	---

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

Финансовые доходы		
Проценты по остаткам на счетах	1	55
Курсовые разницы	2 653	1
Итого финансовые доходы	2 654	56
Финансовые расходы		
Проценты к уплате, дисконт	415	(16 901)
Проценты по финансовой аренде	(1 495)	(148)
Итого финансовые расходы	(1 080)	(17 049)

24. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
Зарплата рабочих и служащих	52 847	18 657
Затраты на социальное обеспечение	19 100	5 738
Резерв по отпускам	7 398	470
Итого	79 345	24 865

Количество персонала Компании по состоянию на 31.12.2011 составляет 161 человек, на 31.12.2010: 24 человека.

Выплаты вознаграждений персоналу управления

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде ежегодного или квартального вознаграждения. Управленческий персонал (Генеральный директор) получил сумму компенсации в размере 313 тысяч рублей за 2011 год (2010: 249 тысяч рублей).

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Таблица представляет собой расшифровку активов и обязательств Компании по категориям на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2011	Активы, отражаемые по справедливой стоимости	Активы, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 408	4 408
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	29 223	29 223
Итого активы	-	33 631	33 631
	Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	509 980	509 980
Кредиты и займы	-	237 052	237 052
Итого обязательства	-	747 032	747 032
На 31 декабря 2010	Активы, отражаемые по справедливой	Активы, отражаемые по амортизированной	Итого

		СТОИМОСТИ	СТОИМОСТИ	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 234		3 234
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	12 306		12 306
Итого активы	-	15 540		15 540
Обязательства				
		Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-		16 212	16 212
Кредиты и займы	-		135 543	135 543
Итого обязательства	-		151 755	151 755

26. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

Страховой риск

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступные для рынков развитых стран в настоящий момент не доступны в России. Компания не страхует многие риски, которые были бы застрахованы подобными компаниями в странах с более развитой экономикой. Менеджмент понимает, что пока у него не появится возможность застраховать возможные риски, повреждения или уничтожения части активов может оказать существенное влияние на операции Компании и ее финансовое состояние.

В рамках своей деятельности Компания подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на олово и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Риск изменения цен на олово

Риск изменения цен — это риск отрицательного воздействия изменения рыночных цен на олово на финансовые результаты Компании. Руководство Компании проводит мониторинг цен на олово, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цены продолжится в будущем.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении контрагентами своих договорных обязательств.

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном дебиторской задолженностью, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, а также предоставленными займами. В силу своей основной деятельности (добыча и первичная переработка олова) у Компании присутствует значительная концентрация кредитного риска.

97% от выручки Компании приходится на реализацию оловянного концентрата единственному покупателю ОАО «НОК» и связанные компании. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь. В течение 2011 года дебиторская задолженность была снижена.

Авансы выдаются в основном поставщикам услуг на ремонт, модернизацию и строительство основных средств, необходимых для осуществления деятельности Компании.

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

Сроки погашения денежных средств и дебиторской задолженности представлены ниже.

На 31 Декабря 2011	Менее месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 месяцев до года	Свыше 1 года	Просрочен или без срока	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	4 408	4 408
Торговая дебиторская задолженность	-	2 942	-	-	-	-	-	2 942

На 31 Декабря 2010	Менее месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 месяцев до года	Свыше 1 года	Просрочен или без срока	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	3 234	3 234
Торговая дебиторская задолженность	-	1 493	-	4 577	-	-	-	6 070

Валютный и процентный риски

Компания заключила договора лизинга на приобретение машин и оборудования в долл.США. Согласно договорам, сумма лизинговых платежей установлена в долл.США. Оплата суммы лизинговых платежей осуществляется по курсу доллара США ЦБ РФ, но не ниже расчетного курса 30, 9694 руб./ долл. В связи с этим Компания подвержена некоторому валютному риску. Наличие обязательств, выраженных в иностранной валюте, приводит к увеличению валютных рисков. Компания не применяет метод хеджирования и не принимала меры по снижению финансовых рисков по валютным обязательствам.

По состоянию на 31 Декабря 2011, официальный валютный курс, установленный ЦБ РФ, составил за 1 долл.США 32.1961 руб. (2010: 30.4769 руб.) Средний курс за 12 месяцев 2011 составил за 1 дол.США = 29.3874 (2010: 30.3696 руб.)

6% это уровень чувствительности, с которым валютный риск учитывается в презентациях, подготовленных ключевому управленческому персоналу, и который представляет собой оценку менеджментом наиболее вероятного изменения валютного курса ($32.1961/30.4769 = 1,06$). Анализ чувствительности включает только у актива и обязательства, номинированные в других валютах и показывает отклонения, которые бы возникли в случае изменения курса на 1%. Анализ чувствительности включает внешние активы и обязательства, номинированные в валютах, отличных от валюты представления. Отрицательные суммы в таблице показывают уменьшение прибыли и капитала в случае, когда доллар увеличивается на 6% по отношению к рассматриваемой валюте (рублю). Для 6% ослабления доллара по отношению к рассматриваемой валюте, будет наблюдаться противоположные изменения в активах и обязательствах, прибыль будет увеличиваться.

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения – прибыль/(убыток)
31 декабря 2011 г.		
Доллар	6%	15 456
Доллар	-6%	(15 456)
31 декабря 2010 г.		
Доллар	1%	(290)
Доллар	-1%	290

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Компания подвержена процентному риску, так как в значительной части финансируется за счет выданных займов. Таким образом, на финансовое состояние Компании может серьезно повлиять изменение процентных ставок по вновь полученным кредитам или займам. Компания не хеджирует указанные риски.

Таблица обобщает эффективные средние ставки процента по основным финансовым инструментам.

		На 31 Декабря 2011	На 31 Декабря 2010
Обязательства			
Займы	Доллары США	12-13%	-
	Российские		
Векселя выданные и займы	рубли	5,61-12%	0-16%

Анализ чувствительности рассчитан исходя из влияния изменения процентных ставок на финансовые инструменты, находящиеся на балансе Компании в конце отчетного года. Подготовленный анализ имеет допущение, что сумма векселей, находившиеся на балансе Компании в конце отчетного периода будет оставаться неизменной в течение года. 1% это уровень чувствительности, с которым процентный риск учитывается в презентациях, подготовленных ключевому управленческому персоналу, и который представляет собой оценку менеджментом наиболее вероятного изменения процентных ставок.

	На 31 Декабря 2011	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
Обязательства				
Займы полученные		238 018	(2 380)	2 380
Векселя выданные		257 833	(2 578)	2 578
Итого			(4 958)	4 958

	На 31 Декабря 2010	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
Обязательства				
Займы полученные		3 647	(36)	36
Векселя выданные		131 897	(1 319)	1 319
Итого			(1 355)	1 355

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить своих финансовых обязательств при наступлении срока их исполнения.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Компании отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Компания на основе ожидаемых денежных потоков.

Руководство Компании осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31 декабря 2011 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения:

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2011 г.	В течение года	В течение 1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	149 739	509 110	-	658 849
Торговая и прочая кредиторская задолженность	534 690	7 039	-	541 729
	684 429	516 149		1 200 578

На 31 декабря 2010 г.	В течение года	В течение 1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	12 187	123 357	-	135 544
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 935	6 554	-	30 489
	36 122	129 911		166 033

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли акционера.

Для сохранения структуры капитала Компании может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

Контроль капитала осуществляется по средствам коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты, векселя к уплате, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств.

	Прим.	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Долгосрочные кредиты и займы	10	381 190	123 357
Краткосрочные займы	11	125 332	12 187
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	13	509 980	17 855
За вычетом денежных средств	5	(4 408)	(3 234)
Чистая задолженность		1 012 094	150 165
Капитал		1 147 178	1 142 202
Капитал и чистая задолженность		2 159 272	1 305 002
Коэффициент финансового рычага		0,47	0,12

Руководство полагает, что Компания способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

27. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по операционной аренде

На 31 декабря 2011 года, Компания арендует земельные участки. Часть этих расходов по аренде неизбежна.

Будущие минимальные платежи по операционной аренде представлены ниже (без учета НДС):

	На 31 декабря 2011	На 31 декабря 2010
За первый год	279	279
Со 2 по 5 год	652	931
В дальнейшем	-	-
Итого	931	1 210

Обязательства по основным средствам

На 31 декабря 2011 и 2010 года у Компании нет существенных обязательств по приобретению основных средств.

Судебные разбирательства

На 31 декабря 2011 и 2010 года у Компании нет существенных судебных разбирательств.

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в России ужесточаются природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Компания проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в балансе по мере выявления. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены те операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В частности Верховный Арбитражный Суд выпустил постановление для нижестоящих судебных инстанций по рассмотрению налоговых споров при систематическом уклонении от уплаты налогов, и возможно это может стать причиной увеличения уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Законодательство в области внутригруппового ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении такого рода ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Подлежащие контролю сделки включают в себя операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом РФ, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена отличается более чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Обязательства по уплате налогов, возникшие в результате сделок со связанными сторонами обуславливаются реальной сложившейся ценой сделки. Со временем возможно изменение толкования принципов внутригруппового ценообразования в Российской Федерации и изменение позиции Налоговых органов в отношении таких сделок, в результате чего эти отпускные цены теоретически могут быть оспорены в будущем. Данное краткое изложение природы российского ценообразования не позволяет заранее дать такого рода риску оценку; однако, в сущности это может иметь важное значение для финансового положения и хозяйственных операций.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Компания пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет

снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски компании в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Компании.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность компании. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Компания не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Общества отсутствуют события после отчетной даты, которые менеджмент считал бы существенным для включения в настоящую отчетность.