

Исх. № 225/2055-05/А3-12

Общество с ограниченной ответственностью «Правоурмийское»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2012 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	10
2 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
3 ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ	20
4 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	20
5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	21
6 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	22
7 ЗАПАСЫ	22
8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
9 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	24
10 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	24
11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	24
12 КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	25
13 КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	25
14 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ	26
15 ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ	26
16 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	27
17 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	27
18 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ	29
19 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	29
20 ВЫРУЧКА	30
21 СЕБЕСТОИМОСТЬ	30
22 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
23 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
24 РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА	31
25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	32
26 ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ	32
27 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
28 ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ	37
29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	38

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 2012 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 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 2012 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 2012 года, была утверждена 29 апреля 2013 года от имени руководства ООО «Правоурмийское»:

Луценко А. Ю.
Генеральный директор
29 апреля 2013

Ончулова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2013

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 2012 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 2012 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, финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание на факты, изложенные в Примечании 28 настоящей отчетности, а именно: 1) сумма процентов, начисленных по облигациям, выпущенным Компанией, составит за 2013 год 270 000 тыс. руб., 2) выручка за 2012 год составила 92 311 тыс. руб., 3) полученные средства по облигациям были переданы в заем Компании Русолово под процентную ставку 9,1% годовых. Компании может не хватить выручки от основной деятельности на погашение процентов по облигациям в случае, если проценты по займу, представленному Компании Русолово не будут оплачены Компанией. Это может вызвать сомнения в возможности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Вместе с тем, Руководство Компании полагает, что приняты все необходимые меры для поддержания платежеспособности Компании в долгосрочной перспективе.

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание, что Компанией в отчетном периоде произведено значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Компании на конец отчетного периода имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания может вступать в следки со связанными сторонами, как на рыночных, так и на не рыночных условиях.

Заместитель Генерального Директора

В.В. Потехин

29 апреля 2013

ООО «Правоурмийское»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	8	700 829	486 535
Лицензия на добычу	8	2 919 975	1 262 841
Прочие долгосрочные активы		11	-
Итого внеоборотные активы		3 620 815	1 749 376
Оборотные активы:			
Запасы	7	394 446	152 108
НДС к возмещению		5 031	15 920
Торговая дебиторская задолженность и авансы выданные	6	97 050	29 223
Прочая дебиторская задолженность		4 381	202
Предоставленные займы	9	3 007 046	-
Краткосрочные финансовые вложения	10	-	502 259
Денежные средства	5	115	4 408
Итого оборотные активы		3 508 069	704 120
ИТОГО АКТИВЫ		7 128 884	2 453 496
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Доля участников			
Уставный капитал	15	15 600	15 600
Резерв переоценки		2 533 291	1 203 948
Нераспределенная прибыль/ (убыток)		(71 764)	(72 370)
Итого активы, приходящиеся на долю участников		2 477 127	1 147 178
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные векселя	18	705 331	256 833
Долгосрочные займы и кредиты	11	3 100 838	112 686
Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам	19	55	6 702
Отложенные налоговые обязательства	17	610 830	278 865
Итого долгосрочные обязательства		4 417 054	655 086
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные займы	12	136 235	125 364
Краткосрочная кредиторская задолженность	13	60 165	509 980
Краткосрочные обязательства по лизинговым платежам	19	30 436	12 207
Задолженность по налогам, исключая налог на прибыль	14	7 867	3 681
Итого краткосрочные обязательства		234 703	651 232
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 128 884	2 453 496

Луценко А.
Генеральный директор
29 апреля 2013

Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2013

ООО «Правоурмийское»**Отчет о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2012 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка	20	103 986	92 311
Себестоимость	21	(89 120)	(87 705)
Валовая прибыль		14 868	4 606
Прочие операционные расходы	22	6 545	(3 424)
Прибыль от операционной деятельности		21 413	1 182
Финансовые доходы/ (расходы), нетто	23	(21 179)	1 574
Прибыль до налогообложения		234	2 756
Налог на прибыль	16	371	2 220
Чистая прибыль за год		605	4 976
Совокупный доход за год		605	4 976
Прибыль, приходящаяся на доли участников:		605	4 976
EBITDA		67 686	35 442

Луценко А.
Генеральный директор
29 апреля 2013

Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2013

ООО «Правоурмийское»
Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2012 г.
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения		235	2 756
<u>Поправки на:</u>			
Износ и амортизация	8	55 426	39 427
Списание кредиторской задолженности		(10 451)	-
Проценты по займам к получению	9	(14 282)	(1)
Списание дебиторской задолженности	6	735	3 757
Начисление резерва по запасам	7	2 534	1 699
Курсовые разницы		20 362	(2 653)
Убыток от выбытия основных средств	8	3 394	-
Прибыль от реализации финансовых вложений		(217)	-
Проценты по займам к уплате		114 953	35 441
Прибыль от основной деятельности без учета изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		172 689	80 426
Изменение дебиторской задолженности и авансов		(72 698)	(20 870)
Изменения в запасах		(244 872)	(137 462)
Изменения в кредиторской задолженности и начислениях		63 112	22 514
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		15 075	(10 692)
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(13 852)	(17 581)
Итого поступление денежных средств от основной деятельности		(80 546)	(83 665)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выдача займов		(2 992 818)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(268 569)	(216 360)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3 261 387)	(216 360)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Изменение по финансовой аренде		11 582	(10 287)
Чистое поступления от займов, полученных от других организаций		2 947 437	202 539
Поступление от выпуска собственных векселей		378 621	108 946
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		3 337 640	301 198
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4 293)	1 173
Денежные средства на начало года	5	4 407	3 234
Денежные средства на конец года	5	115	4 407

Луценко А.
Генеральный директор
29 апреля 2013

Ончурова Е.
Главный бухгалтер
29 апреля 2013

ООО «Правоурмийское»**Отчет об изменении капитала по состоянию на 31 декабря 2012 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого активы, приходящиеся на долю участников
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
Совокупный доход за год	-	-	605	605
Переоценка лицензий по рыночной стоимости	-	1 661 679	-	1 661 679
Отложенный налог на переоценку	-	(332 336)	-	(332 336)
Остаток на 31 декабря 2010 года	15 600	2 533 291	(71 765)	2 477 126

Луценко А.Генеральный директор
29 апреля 2013

Ончурова Е.Главный бухгалтер
29 апреля 2013

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 2012 года составляет 15 600 тысяч рублей. Учредителями компании по состоянию на 31.12.2012 являются:

Наименование учредителя	Доля в уставном капитале Компании	
	На 31.12.2012	На 31.12.2011
Компания с ограниченной ответственностью «Дэнион Инвестментс Лимитед»	-	25%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»	25%	-
Компания с ограниченной ответственностью «Тейт Инвестментс Лимитед»	-	26%
Общество с ограниченной ответственностью «Экспоспецмонтаж»	26%	-
Компания с ограниченной ответственностью «Гарденком Энтерпрайзис Лимитед»	-	15,7%
Общество с ограниченной ответственностью «Русские фонды – Якутия»	15,7%	-
Компания с ограниченной ответственностью «Рувилсо Энтерпрайзис Лимитед»	33,3%	33,3%

На 31 декабря 2012 года Компания зарегистрирована 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 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

В 2012 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2012 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) (выпущена в октябре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов,

которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая 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 соответствующим 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 информации для понимания пользователем размера такого риска. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (МСФО (IAS) 12) (выпущена в декабре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 г. или после этой даты. Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи.

Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16), включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с положением МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», который требует ретроспективного применения, за исключением случаев, когда новые стандарты требуют иное.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

— Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

— Финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (а) бизнес- моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (б) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.

— Все долевыми инструментами учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.

Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (МСФО (IFRS) 10) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с

возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретацию (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (МСФО (IFRS) 11) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (МСФО (IAS) 31) и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (МСФО (IFRS) 12) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (МСФО (IFRS) 13) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости.

Поправка МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 27) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность.

Поправка МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании» (МСФО (IAS) 28) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, предписывает порядок учета инвестиций в ассоциированные компании и содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность.

Поправки МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) (выпущены в июне 2011 года) применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или после этой даты, изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2012 г. и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты). Указанные поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Поправка МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (МСФО (IFRS) 1) (i) разъясняет, что компания при прекращении подготовки отчетности в соответствии с МСФО может либо заново применить МСФО (IFRS) 1 или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она никогда не прекращала их применять, (ii) предоставляет освобождение от применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» ретроспективно при первом применении МСФО.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) разъясняет, что примечания к балансу не требуются при подготовке дополнительного баланса на дату начала сравнительного периода, в случае если он подготовлен в связи с существенным влиянием ретроспективных изменений и корректировок отчетности, изменений в учетной политике или реклассификаций для целей презентации, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», в то время как такие примечания потребуются в случае, если руководство добровольно предоставляет дополнительную сравнительную информацию.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16) разъясняет, что если сервисное оборудование используется дольше одного годового периода, то такое оборудование классифицируется как основные средства, а не как запасы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (МСФО (IAS) 32) разъясняет, что налоговые последствия распределения прибыли акционерам признаются в отчете о совокупном доходе, что соответствует требованиям МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

Поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34) приводит в соответствие МСФО (IAS) 34 и требования МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». МСФО (IAS) 34 разъясняет, что для операционного сегмента в промежуточной финансовой отчетности требуется раскрытие оценки общей суммы активов и обязательств, только если такая информация регулярно предоставляется высшему органу оперативного управления и в этих оценках произошли значительные изменения с момента последней годовой финансовой отчетности.

В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Ожидается, что указанные поправки не окажут существенное влияние на отчетность Компании.

2.3 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 совокупном доходе. 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.

2.4 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.

2.5 Основные средства

2.5.1 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.

2.5.2 Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируемые 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.

2.5.3 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.

2.5.4 Лицензии на право пользования недрами

Лицензии на право пользования недрами учитываются по переоцененной 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.

Переоценка лицензий производится в том случае, если рыночная стоимость существенно отличается от стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении Компании.

2.5.5 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 Компании 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 совокупном доходе.

2.5.6 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.

2.5.7 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.

2.6 Обесценение активов, за исключением финансовых активов

2.6.1 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.

2.6.2 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 совокупном доходе, 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.

2.7 Финансовые инструменты

2.7.1 Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе» (ССОСД), 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.

2.7.1.1 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.

2.7.1.2 Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе

Финансовые активы по ССОСД 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.

2.7.1.3 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе.

2.7.1.4 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.

2.7.1.5 Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, 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 ставки 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

2.7.1.6 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.

2.7.2 Финансовые обязательства и капитал

2.7.2.1 Классификация инструментов: заемный или собственный

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

2.7.2.2 Собственные инструменты

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

2.7.2.3 Финансовые обязательства

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

2.7.2.4 Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости,

изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства по ССОСД отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о совокупном доходе. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о совокупном доходе, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

2.7.2.5 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 совокупном доходе 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.

2.7.2.6 Прекращение признания финансовых обязательств

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

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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 совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

2.12. Выплаты сотрудникам

2.12.1 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.

2.12.2 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 Признание выручки

2.15.1 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.

2.16 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.

2.16.1 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. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Руководством, начиная с 31.12.2012, принято решение об изменениях в учетной политике, связанной с оценкой лицензий на добычу олова. Причиной изменений послужил тот факт, что рыночная стоимость лицензий подвержена постоянным изменениям. Чтобы более полно отразить указанные изменения, руководством принято решение отражать лицензии по переоцененной стоимости в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Признание лицензий по первоначальной стоимости прекращено Компанией с 31.12.2012.

Изменения в учетных политиках повлияли на отчетность Компании следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012, до внесения изменений в учетные политики	Изменения, связанные с внесением изменения в учетные политики	За год, закончившийся 31 декабря 2012, после внесения изменений в учетные политики
Лицензии на добычу	1 258 296	1 661 679	2 919 975
Отложенные налоговые обязательства	(278 494)	(332 336)	(610 830)
Резерв переоценки	(1 203 948)	(1 329 343)	(2 533 291)

Указанные изменения не оказали влияние на отчет о совокупном доходе Компании. Изменение стоимости лицензии связано с доразведкой запасов в пределах имеющейся лицензии, а так же рыночными факторами (колебанием цен на металлы).

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 2012 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 2012 года представлена ниже. Сделки, произведенные между связанными сторонами, были произведены в порядке обычной деятельности по обычным разумным коммерческим условиям.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Дебиторская задолженность и авансы выданные	65 306	-	32	-
Займы выданные	3 007 046	-	-	-
Кредиторская задолженность		(51 310)	-	(12 288)
Кредиторская задолженность по лизингу	-	(30 491)	-	(18 910)
Займы полученные		(9 860)	-	(8 034)
Векселя выданные	-	(705 331)	-	(256 833)

Обороты со связанными сторонами:

Существенные операции, проведенные Компанией со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31.12.2012	За год, закончившийся 31.12.2011
Выручка от реализации и прочей реализации	36 780	31
Доходы от реализации ценных бумаг	469 354	-
Приобретение ценных бумаг	(469 353)	-
Приобретение внеоборотных активов	(7 307)	(22 532)
Приобретение услуг	(12 095)	(261)
Приобретение материалов и товаров	(43 936)	(5 631)
Проценты к получению	14 244	-
Размещение векселей	378 621	108 946
Проценты к уплате	(70 425)	(15 160)

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства в кассе	1	26
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	114	4 382

Итого денежные средства	115	4 408
--------------------------------	------------	--------------

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва в размере 3 254 тыс. руб. 2011: 3 414)	82 165	2 942
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	14 885	26 281
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	97 050	29 223

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

В 2012 году авансы выданные представляю собой преимущественно выплаты за запасные части, необходимые в производственной деятельности Компании.

Анализ дебиторской задолженности по срокам просрочки приведен ниже:

	Общая сумма задолженности	
	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Не просрочена	46 666	2 942
От 1 до 3 мес.	31 897	-
От 3 до 6 мес.	1 463	-
От 6 до 9 мес.	2 139	-
От 9 до 12 мес.	-	-
	82 165	2 942

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

В 2012 году за счет резерва было списано дебиторской задолженности на сумму 160 тыс. руб. В составе расходов отражено списание ранее не зарезервированной дебиторской задолженности в сумме 735 тыс. руб.

7. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Товары для перепродажи (с учетом резерва на обесценение в размере 3 тыс. руб., 2011: 44 руб.)	317	4 443
Материалы, горюче-смазочные материалы, запчасти (с учетом резерва на обесценение в размере 414 тыс. руб., 2011: 316 руб.)	40 969	31 302
Оловянная руда (с учетом резерва на обесценение в размере 3 653 тыс. руб., 2011: 1 174 руб.)	336 983	96 684
Готовая продукция (олово и вольфрам в концентрате)	5 435	3 509
Прочие запасы и материалы (с учетом резерва на обесценение в размере 108 тыс. руб., 2011: 163 руб.)	10 742	16 170
Итого запасы	394 446	152 108

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

В отчетном периоде резерв по запасам в сумме 2 534 тыс. руб. (2011: 1 699 тыс. руб.) учтен в составе материальных расходов Компании.

ООО «Правоурмийское»

Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 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 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
Поступление	-	-	39 427	39 178	185 419	264 024
Внутреннее перемещение	-	5 388	-	-	(5 388)	-
Выбытие	-	-	(5 613)	-	-	(5 613)
Переоценки	1 661 679	-	-	-	-	1 661 679
По состоянию на 31 декабря 2012	2 930 679	155 458	242 342	114 355	329 078	3 771 912
Наколенная амортизация						
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)
Поступление	(4 545)	(6 336)	(27 188)	(12 812)	-	(50 881)
Выбытие	-	-	2 219	-	-	2 219
По состоянию на 31 декабря 2010	(10 704)	(28 337)	(81 168)	(30 899)	-	(151 108)
Остаточная стоимость						
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
По состоянию на 31 декабря 2012	2 919 975	127 121	161 174	83 456	329 078	3 620 804

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В течение 2012 года часть основных средств: оборудование в размере 44 605 тыс. руб. (2011: 47 782 тыс. руб.), и движимое имущество (автотранспортные средства) в размере 34 534 тыс. руб. (2011: 25 463 тыс. руб.) были заложены по договорам займа (Примечание 11,12).

Часть основных средств Компания арендует по договорам финансовой аренды:

	Машины и оборудование	Транспорт	Всего
Первоначальная стоимость			
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
Поступление	-	24 688	24 688
По состоянию на 31 декабря 2012	15 192	34 089	49 281
Наколенная амортизация			
По состоянию на 31 декабря 2010	(1 899)	(1 175)	(3 074)
Поступление	(3 798)	(2 351)	(6 149)
По состоянию на 31 декабря 2011	(5 697)	(3 526)	(9 223)
Поступление	(2 849)	(5 877)	(8 726)
По состоянию на 31 декабря 2012	(8 546)	(9 403)	(17 949)
Остаточная стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2010	13 293	8 226	21 519
По состоянию на 31 декабря 2011	9 495	5 875	15 370
По состоянию на 31 декабря 2012	6 646	24 686	31 332

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Краткосрочные займы в рублях, выданные связанным сторонам:			
ООО «Русолово»	9,1%	3 007 046	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		3 007 046	-

Заем Компании Русолово представлен до 31.12.2013 года, начиная с 11.12.2012. Начисленные проценты по договору в размере 14 244 тыс. руб. учтены в составе доходов Компании в текущем периоде. Выплат процентов на конец отчетного года не было.

По состоянию на 31.12.2012 заем не является обеспеченным.

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения Компании в 2011 году 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.

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
--	------------------------------	----------------------------	----------------------------

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

договором			
Краткосрочные займы в валюте:			
ОАО «Межтопэнергобанк»*	12-13%	106 304	112 686
Краткосрочные займы в рублях:			
Облигационный заем**	9%	3 000 000	-
За вычетом амортизируемых расходов	-	(5 466)	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		3 100 838	112 686

*Компании по договору кредитной линии с Банком представлен кредит эквивалентный 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, а также основные средства (Примечание 8) В течение отчетного периода по кредиту были начислены проценты в размере 14 079 тыс. руб. по ставке 13% 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.

**Компанией 11.12.2012 полностью размещен облигационный заем на 3 000 000 тыс. руб. Размещение было проведено по стоимости выше номинала на 490 тыс. руб. Срок обращения облигаций до 26.12.2019 года, при этом первый купон по ставке 9% годовых выплачивается 26.08.2013. Облигации являются неконвертируемыми. В течение отчетного периода на по облигациям начислен процент в размере 14 795 тыс. руб. по ставке 9% годовых. Сумма займа является значительной для Компании, в случае не выполнения условий займа Компания может иметь существенные финансовые затруднения.

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Краткосрочные займы в валюте:			
ОАО «Межтопэнергобанк»*	13% (2011: 12%)	106 493	112 856
ОАО «Межтопэнергобанк», проценты по долгосрочному договору	-	189	201
Краткосрочные займы в рублях:			
ООО «ОРК»	12%	9 860	8 034
ООО «Прямые инвестиции-Финанс»	18%	4 898	4 273
Облигационный заем (проценты)	-	14 795	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		136 235	125 364

*Компании по договору кредитной линии с Банком представлен кредит эквивалентный 3 500 тыс. долларов США. Погашение кредита предполагается в 2013 году. Цели кредита – преимущественно на приобретение внеоборотных активов. В течение отчетного периода по кредиту были начислены проценты в размере 2 837 тыс. руб. по ставке 13% годовых. Сумма на конец отчетного периода указана с учетом процентов в размере 189 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.

13. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	46 701	22 033

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Задолженность перед персоналом	13 361	11 814
Прочая кредиторская задолженность	103	476 133
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	60 165	509 980

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

Прочая кредиторская задолженность на 31.12.2011 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 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Единый социальный налог	5 230	1 199
Налог на доходы физических лиц	817	773
Налог на имущество	1 669	1 237
НДПИ	-	382
Прочие налоги	151	90
Итого краткосрочные обязательства по налогам	7 867	3 681

15. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА ДОЛЮ УЧАСТНИКОВ

На 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 учредителями являлись:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Компания с ограниченной ответственностью «Дэнион Инвестментс Лимитед»	-	25%
Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»	25%	-
Компания с ограниченной ответственностью «Тейт Инвестментс Лимитед»	-	26%
Общество с ограниченной ответственностью «Экспоспецмонтаж»	26%	-
Компания с ограниченной ответственностью «Гарденком Энтерпрайзис Лимитед»	-	15,7%
Общество с ограниченной ответственностью «Русские фонды – Якутия»	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 2012, 2011 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.

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

Согласно законодательству Российской Федерации распределению подлежит чистая прибыль. Размер чистой прибыли текущего года, отраженный в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 год, составленной в соответствии с законодательством, равен 256 тыс. руб. (2011: 84 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 2012, 2011 года не были объявлены и не распределялись в течение 2012, 2011 года. На дату подписания финансовой отчетности за 2012 год решение о выплате дивидендов принято не было.

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	371	2 220
Итого налог на прибыль	371	2 220

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 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения	234	2 757
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(47)	(551)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	418	2 771
Итого налог на прибыль	371	2 220

17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Отложенные налоговые активы	22 584	22 213
Отложенные налоговые обязательства	(633 414)	(301 078)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(610 830)	(278 865)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	2012	2011
По состоянию на 1 января	(278 865)	(281 085)
Прибыль по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	371	2 220
Убыток по отложенному налогу, отраженные в отчете о движении	(332 336)	-

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

капитала

По состоянию на 31 декабря	(610 830)	(278 865)
-----------------------------------	------------------	------------------

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

	31 декабря 2011 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2012 года
Материалы	470	28	498
Незавершенное производство	6 449	34	6 483
Основные средства	997	1 030	2 027
Резерв по отпускам	1 573	369	1 942
Убытки текущего и прошлых периодов	10 411	-	10 411
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	1 136	(878)	258
Кредиторская задолженность и займы полученные	1 177	(212)	965
Итого	22 213	371	22 584

	31 декабря 2010 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	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

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

	31 декабря 2011 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о движении капитала	31 декабря 2012 года
Основные средства (включая лицензии)	(300 987)	(332 336)	(633 323)
Материалы	(91)	-	(91)
Итого	(301 078)	(332 336)	(633 414)

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

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные векселя в рублях:			
ООО «Диаполюс»	12%	164 839	-
	2011 год – по ставке 5,61-12%, 2012 год – по		
ЗАО «Русские фонды»	ставке 7,16 -12%	536 402	256 833
ОАО «Селигдар»	12%	4 090	-
Итого долгосрочные векселя к оплате		705 331	256 833

Компанией в отчетном периоде реализованы связанным сторонам собственные векселя номиналом 378 621 тыс. руб. по договорам купли-продажи. Все векселя являются долгосрочными, со сроком погашения до 2015 года. Часть имеющихся векселей на сумму 469 600 тыс. руб., являются процентными по ставке 12%. Остальные векселя являются дисконтными, по ставке от 7,16% до 9,57% и реализованы ЗАО «Русские фонды» по стоимости 178 119 тыс. руб.

Дисконт по векселям признан в составе текущих и капитальных расходов Компании, также как и проценты, начисленные по процентным векселям в общей сумме 69 877 тыс. руб. (2011: 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 2012 варьируется от 12% до 15,5% 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 2012	На 31 декабря 2012
Обязательство к уплате:		
В пределах одного года	34 544	30 436
Со второго по четвертый год включительно	74	55
За вычетом будущих процентных начислений	(4 127)	
Текущая стоимость минимальных лизинговых платежей	30 491	

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.***(в тысячах рублей, если не указано иное)*

	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	

Долгосрочная часть лизинговых платежей распределяется следующим образом:

	Второй год	Третий год	Четвертый	Итого
Долгосрочная часть лизинговых платежей				
На 31 декабря 2012	55	-	-	-
На 31 декабря 2011	6 684	18	-	6 702

20. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка от реализации олова и меди	94 892	85 469
Выручка от прочей реализации	9 094	6 841
Итого	103 986	92 311

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Заработная плата	(75 002)	(52 847)
Налоги с ФОТ	(25 219)	(19 100)
Резерв под неиспользованные отпуска	(1 849)	(7 398)
Амортизация основных средств	(32 120)	(21 254)
Амортизация лицензии на добычу	(4 544)	(5 166)
Сырье, материальные и запасные части	(67 744)	(27 743)
Горюче-смазочные материалы	(58 154)	(31 410)
Налог на добычу полезных ископаемых	(4 091)	(4 084)
Прочие налоги (за исключением НДС)	(5 518)	(4 034)
Покупные товары	(48 588)	(6 815)
Услуги	(5 845)	(10 788)
Изменение в запасах незавершенного производства и готовой продукции	239 554	102 936
Итого себестоимость	(89 120)	(87 703)

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов	1 485	-
Прочие доходы	253	997
Доходы от продажи ценных бумаг	938 968	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	10 451	-
Итого прочие доходы	951 157	997
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов	(1 455)	-
Убыток от списания безнадежной дебиторской задолженности, резервы по дебиторской задолженности	(735)	(3 757)
Штрафы, пени, госпошлины	(277)	(664)
Списание основных средств	(3 394)	-
Расходы от продажи ценных бумаг	(938 751)	-
Итого прочие расходы	(944 612)	(4 421)
Итого прочие доходы / расходы	6 545	(3 424)

23. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Финансовые доходы		
Проценты по остаткам на счетах, проценты по займам	14 282	1
Курсовые разницы	-	2 653
Итого финансовые доходы	14 282	2 654
Финансовые расходы		
Проценты к уплате, дисконт	(13 127)	415
Проценты по финансовой аренде	(1 972)	(1 495)
Курсовые разницы	(20 362)	-
Итого финансовые расходы	(35 461)	(1 080)

24. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Зарплата рабочих и служащих	75 002	52 847
Затраты на социальное обеспечение	25 219	19 100
Резерв по отпускам	1 849	7 398
Итого	102 070	79 345

Количество персонала Компании по состоянию на 31.12.2012 составляет 187 человек, на 31.12.2011: 161 человек.

Выплаты вознаграждений персоналу управления

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде ежегодного или квартального вознаграждения. Управленческий персонал (Генеральный директор) получил сумму компенсации в размере 391 тысяч рублей за 2012 год (2011: 313 тысяч рублей).

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Таблица представляет собой расшифровку активов и обязательств Компании по категориям на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2012	Активы, отражаемые по справедливой стоимости	Активы, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	115	115
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	86 546	86 546
Займы выданные	-	3 007 046	3 007 046
Итого активы	-	3 093 707	3 093 707

	Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Итого
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	60 165	60 165
Кредиты, займы долгосрочные векселя	-	3 942 404	3 942 404
Итого обязательства	-	4 002 569	4 002 569

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

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.

51% (2011: 97%) от выручки Компании приходится на реализацию оловянного концентрата единственному покупателю ООО «Торговый дом «НОК»» и связанные компании. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь.

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

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

Ожидаемые сроки погашения денежных средств и дебиторской задолженности представлены ниже.

На 31 Декабря 2012	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	-	-	-	-	-	-	115	115
Торговая дебиторская задолженность	-	82 165	-	-	-	-	-	82 165

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

Валютный и процентный риски

Компания заключала договоры лизинга на приобретение машин и оборудования в долл.США, а также получало кредиты (Примечание 11, 12). 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 2012, официальный валютный курс, установленный ЦБ РФ, составил за 1 долл.США 30.3727 руб. (2011: 32.1961 руб.) Средний курс за 12 месяцев 2012 составил за 1 дол.США = 31.092 (2011: 29.3874 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 ($30.3727/32.1961 = 0,94$). Анализ чувствительности включает только у актива и обязательства, номинированные в других валютах и показывает отклонения, которые бы возникли в случае изменения курса на 6%. 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 2012 г.		
Доллар	6%	(14 608)
Доллар	-6%	14 608

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 2012	На 31 Декабря 2011
Обязательства			
Займы	Доллары США	12-13%	12-13%
	Российские рубли		
Векселя выданные и займы		9-18%	5,61-12%

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.

ООО «Правоурмийское»**Примечание к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 2012	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
Обязательства			
Займы полученные	3 237 073	(32 370)	32 370
Векселя выданные	705 331	(7 054)	7 054
Итого		(39 424)	39 424

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 2012 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения:

На 31 декабря 2012 г.	В течение года	В течение 1-5 лет	Более 5 лет	Итого
Кредиты и займы	509 369	2 222 942	3 540 000	6 272 311
Торговая и прочая кредиторская задолженность	94 709	74	-	94 783
	604 078	2 223 016	3540 000	6 367 094

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

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

Для сохранения структуры капитала Компания 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 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные кредиты и займы	11	3 100 838	381 190
Краткосрочные займы	12	136 235	125 332
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	13	60 165	509 980
За вычетом денежных средств	5	(115)	(4 408)
Чистая задолженность		3 297 123	1 012 094
Капитал		2 477 127	1 147 178
Капитал и чистая задолженность		5 774 250	2 159 272
Коэффициент финансового рычага		0,57	0,47

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 2012 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 2012	На 31 декабря 2011
За первый год	335	279
Со 2 по 5 год	782	652
В дальнейшем	-	-
Итого	1 117	931

Обязательства по основным средствам

На 31 декабря 2012 и 2011 года у Компании нет существенных обязательств по приобретению основных средств.

Судебные разбирательства

На 31 декабря 2012 и 2011 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. ПРОДОЛЖЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Настоящая отчетность по МСФО подготовлена Руководством на базе принципа непрерывности деятельности. Этот принцип предполагает, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Этот принцип также предполагает определенные оценки в отношении активов и обязательств Компании, тогда как в случае, если бы Компания могла бы прекратить свое существование, активы и обязательства Компании могли бы оцениваться по-иному.

Руководство проанализировало все факторы, могущие повлиять на непрерывность деятельности Компании в 2013 году и далее, а именно:

- сумма процентов, начисленных по облигациям, выпущенным Компанией, составит за 2013 год, и за последующие годы, пока облигации не будут погашены или выкуплены досрочно, 270 000 тыс. руб.,
- выручка за 2012 год составила 92 311 тыс. руб., что значительно меньше процентов, предполагаемых к начислению,
- полученные средства по облигациям были переданы в заем Компании Русолово под процентную ставку 9,1% в год. Компания Русолово является связанной стороной Компании.

Принимая во внимание изложенные факты, Руководство оценило риск того, что в случае отсутствия иных источников финансирования, Компании может не хватить выручки от основной деятельности на погашение процентов по облигациям в случае, если проценты по займу, представленному Компании Русолово не будут оплачены Компанией.

Это может вызвать сомнения в возможности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Вместе с тем, Руководство Компании полагает, что приняты все необходимые меры для поддержания платежеспособности Компании в долгосрочной перспективе, а именно:

- проценты по займам, выданным связанным сторонам предполагается оплачивать своевременно,
- Компания предполагает увеличить объем сбыта продукции в 2013 году,
- Компания предполагает сохранять ликвидность, ведя активную кредитно-инвестиционную деятельность и, при необходимости, привлекать дополнительные займы.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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