

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа держит банковские депозиты, по внешним кредитным рейтингам, присвоенным банкам, в которых размещены денежные средства. Рейтинги условно приведены к классификации, применяемой Standard & Poor's:

тыс.руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Долгосрочные банковские депозиты		
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	5,000	5,000
Внешний кредитный рейтинг В	-	-
	5,000	5,000
Краткосрочные банковские депозиты		
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	16,029	-
Внешний кредитный рейтинг В	1,861,759	2,582,418
	1,877,788	2,582,418

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года отложенные налоговые обязательства в размере 100,236 тыс.руб. (31 декабря 2011 года: 101,352 тыс.руб.), возникшие в отношении инвестиции в дочерние предприятия, не были признаны в связи с тем, что Компания контролирует сроки возникновения этих обязательств и руководство Группы уверено, что в обозримом будущем они не возникнут.

(б) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс.руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Основные средства и инвестиционное имущество	45,699	39,911	(8,845,079)	(8,513,955)	(8,799,380)	(8,474,044)
Нематериальные активы	-	-	(11,105)	(9,036)	(11,105)	(9,036)
Финансовые активы	6,833	7,437	(2,475)	(3,166)	4,358	4,271
Запасы	-	29	-	-	-	29
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22,861	325	(49,592)	(34,798)	(26,731)	(34,473)
Резервы	25	9,348	(1,623)	(7)	(1,598)	9,341
Торговая и прочая кредиторская задолженность	101,993	95,511	-	-	101,993	95,511
Налоговые активы/ (обязательства)	177,411	152,561	(8,909,874)	(8,560,962)	(8,732,463)	(8,408,401)
Зачет налога	(115,579)	(126,539)	115,579	126,539	-	-
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	61,832	26,022	(8,794,295)	(8,434,423)	(8,732,463)	(8,408,401)

(с) Движение временных разниц в течение года

тыс. руб.	1 января 2012	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2012
Основные средства и инвестиционное имущество	(8,474,044)	(50,886)	(274,450)	(8,799,380)
Нематериальные активы	(9,036)	(2,069)	-	(11,105)
Финансовые активы	4,271	87	-	4,358
Запасы	29	(29)	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(34,473)	7,742	-	(26,731)
Резервы	9,341	(10,939)	-	(1,598)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	95,511	11,891	(5,409)	101,993
	(8,408,401)	(44,203)	(279,859)	(8,732,463)

тыс. руб.	1 января 2011	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2011
Основные средства и инвестиционное имущество	(7,156,122)	(1,025,537)	(292,385)	(8,474,044)
Нематериальные активы	(9,760)	724	-	(9,036)
Финансовые активы	3,647	624	-	4,271
Запасы	-	29	-	29
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5,381)	(29,092)	-	(34,473)
Резервы	9,229	112	-	9,341
Торговая и прочая кредиторская задолженность	87,970	13,648	(6,107)	95,511
	(7,070,417)	(1,039,492)	(298,492)	(8,408,401)

19 Запасы

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Сырье и материалы	46,478	54,271
Прочие материалы	20,460	3,288
Запасные части	19,073	15,875
Товары для перепродажи	12,285	14,524
Готовая продукция	274	677
	98,570	88,635

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Торговая дебиторская задолженность	334,199	243,134
НДС к возмещению	130,069	140,648
Авансы поставщикам	66,958	106,501
Задолженность по прочим налогам	2,764	4,525
Прочая дебиторская задолженность	18,677	57,795
	552,667	552,603
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(7,513)	(23,663)
Резерв под авансы поставщикам	(4,762)	-
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(7,777)	(1,030)
	532,615	527,910

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 26.

21 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в кассе	3,517	2,974
Остатки на банковских счетах	621,386	470,298
Краткосрочные депозиты	123,017	5,000
Прочие эквиваленты денежных средств	-	260
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	747,920	478,532

Ниже в таблице представлен анализ кредитного качества банков, в которых Группа размещает денежные средства и их эквиваленты на отчетную дату. Рейтинги банков условно приведены в классификации, применяемой Standard & Poor's:

тыс.руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в кассе	3,517	2,974
Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках		
Внешний кредитный рейтинг ВВ и выше	589,144	380,317
Внешний кредитный рейтинг В	145,401	91,524
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	9,858	3,717
	747,920	478,532

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 26.

22 Капитал и резервы

(а) Уставный капитал и резерв собственных акций

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Уставный капитал	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Количество акций						
Разрешенные к выпуску/оплаченные акции	1,083,000,000	1,083,000,000	162,000,000	162,000,000	1,245,000,000	1,245,000,000
Выкупленные акции	(198,256,666)	(78,256,666)	(6,720,560)	(6,720,560)	(204,977,226)	(84,977,226)
В обращении на конец периода, полностью оплаченные	<u>884,743,334</u>	<u>1,004,743,334</u>	<u>155,279,440</u>	<u>155,279,440</u>	<u>1,040,022,774</u>	<u>1,160,022,774</u>
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Что касается акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, действие предоставляемых ими прав приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

Привилегированные акции, не подлежащие выкупу

Держатели привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу. Привилегированные акции не дают права голоса, однако они имеют преимущество перед обыкновенными акциями при распределении прибыли и ликвидации Компании. Дивиденды по привилегированным акциям определяются Общим собранием акционеров в размере не менее 1% номинальной стоимости акции. Если дивиденды не будут выплачены, то привилегированные акции дают их держателям право голоса до следующего годового Общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации Компании.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, являющиеся держателями как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах в соответствии с количеством акций.

Резерв собственных акций

В резерве собственных акций Компании отражено превышение стоимости акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы, над номиналом этих акций.

(b) Выкуп собственных акций

В октябре 2012 года Группа приобрела 120,000,000 обыкновенных акций Компании за 1,448,000 тыс.рублей.

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. Дивиденды объявленные и выплаченные за период составили:

тыс. руб.	2012	2011
Дивиденды по обыкновенным акциям	300,212	116,532
Дивиденды по привилегированным акциям	46,398	18,019
Итого дивиденды	346,610	134,551
Дивиденды на одну акцию		
Дивиденды по обыкновенным акциям (руб.)	0.298795	0.120000
Дивиденды по привилегированным акциям (руб.)	0.298795	0.120000

23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Ниже представлена выверка прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций:

тыс. руб.	2012	2011
Прибыль за отчетный год до вычета дивидендов по привилегированным акциям и прибыли, причитающейся держателям неконтролирующих долей участия	1,440,973	5,326,793
Дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям	(46,398)	(18,019)
Прибыль, причитающаяся держателям неконтролирующих долей участия	(6,033)	(10,631)
Прибыль за отчетный год, причитающаяся держателям обыкновенных акций	1,388,542	5,298,143
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	979,169,564	1,005,492,834
Прибыль на акцию		
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	1.42	5.27

24 Вознаграждения работникам

Группа определила долгосрочные пенсионные обязательства перед работниками, согласно условиям коллективного договора и внутреннему положению о негосударственном пенсионном обеспечении, и неработающими пенсионерами, согласно положению о Совете ветеранов.

Программа вознаграждений по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами включает в себя единовременные пособия, которые выплачиваются напрямую предприятием в случаях смерти, инвалидности и выхода на пенсию. Пенсионеры, отработавшие непрерывно в ОАО «ЦМТ» 15 и более лет, получают статус ветерана и материальную помощь ежегодно.

Дополнительная пенсия, установленная Группой, составляет 4,000 рублей в месяц в течение восьми лет после выхода на пенсию на 31 декабря 2012 года и 3,500 рублей в месяц в течение пяти лет на 31 декабря 2011 года. Схема финансируется Группой путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – связанной стороне под общим контролем.

(а) Состав активов плана

Суммы на именных пенсионных счетах работников могут быть выплачены или переведены в другие негосударственные пенсионные фонды. Активы плана, причитающиеся Группе, по состоянию на отчетные даты незначительны.

(b) Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами

тыс. руб.	2012	2011
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	381,235	375,701
Стоимость услуг текущего периода	26,683	20,124
Стоимость услуг прошлых периодов	48,805	-
Проценты по актуарному обязательству	30,408	29,305
Актуарные прибыли, признанные в составе прочего совокупного дохода	(27,044)	(30,532)
Выплаты по программе	(28,962)	(13,363)
Величина обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	431,125	381,235

(c) Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

тыс. руб.	2012	2011
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в текущем периоде	26,683	20,124
Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров в прошлых периодах	48,805	-
Проценты по актуарному обязательству	30,408	29,305
	105,896	49,429

Проценты по актуарным обязательствам отражены в составе финансовых расходов. Стоимость услуг, оказанных в рамках трудовых договоров, отражена в составе административных расходов в расходах на страхование.

(d) Актуарные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода

тыс. руб.	2012	2011
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на начало отчетного года	74,798	44,266
Признано в течение отчетного года	27,044	30,532
Сумма, накопленная в составе нераспределенной прибыли, на конец отчетного года	101,842	74,798

(e) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
	%	%
Ставка дисконтирования	7.0	8.0
Темп роста пенсионных выплат	5.1	6.0
Вероятность увольнения	5.0	5.0

Допущения в отношении ожидаемого дожития основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности. В настоящее время в России пенсионный возраст составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. Ожидаемая продолжительность жизни составляет 74.4 года для мужчин и 79.1 лет для женщин.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Авансы от покупателей	923,860	967,049
Задолженность по НДС	196,565	190,723
Задолженность перед поставщиками	91,225	148,263
Задолженность по прочим налогам	45,461	43,707
Задолженность перед персоналом	10,040	7,940
Задолженность во внебюджетные фонды	7,897	16,152
Прочие обязательства	2,499	2,682
	1,277,547	1,376,516

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 26.

26 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их балансовых стоимостей.

(b) Кредитный риск

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

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка	16,959	19,725
Долгосрочные и краткосрочные облигации, удерживаемые до погашения	10,708	15,811
Дебиторская задолженность	337,586	276,236
Долгосрочные и краткосрочные банковские депозиты	1,882,788	2,587,418
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	5,895	7,051
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	747,920	478,532
	3,001,856	3,384,773

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

Кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

тыс.руб.	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение
Текущая	326,140	-	263,290	-
Просроченная до 360 дней	12,774	(3,154)	15,096	(4,432)
Просроченная более 360 дней	13,962	(12,136)	22,543	(20,261)
	352,876	(15,290)	300,929	(24,693)

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

тыс.руб.	2012	2011
Сальдо на 1 января	24,693	17,642
Начисление резерва	11,624	7,306
Суммы, списанные в уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(21,027)	(255)
Сальдо на 31 декабря	15,290	24,693

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги. Руководство активно следит за изменением кредитных рейтингов.

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

тыс. руб.	2012	2011
Сальдо на 1 января	(25,659)	(28,458)
Уменьшение, вызванное восстановлением либо списанием ранее зарезервированных сумм	25,659	2,799
Сальдо на 31 декабря	-	(25,659)

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей там, где они предусмотрены.

тыс. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору					от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
		0-6 мес.	6-12 мес.						
31 декабря 2012									
Займы полученные и собственные векселя	(381)	(381)	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(153,470)	(155,618)	(41,657)	(4,022)	(3,986)	(43,846)			
	(153,851)	(155,999)	(41,657)	(4,022)	(3,986)	(43,846)			
31 декабря 2011									
Займы полученные и собственные векселя	(381)	(381)	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(217,829)	(222,013)	(76,429)	(8,201)	(4,225)	(50,702)			
	(218,210)	(222,394)	(76,429)	(8,201)	(4,225)	(50,702)			

(d) Рыночный риск

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

В целях управления рыночными рисками Группа осуществляет покупки и продажи производных инструментов. Группа не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и размещения депозитов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из балансовых величин, была следующей:

тыс. руб.	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Торговая дебиторская задолженность	4,323	1,229	4,697	878
Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы	496,718	1,018,505	455,151	765,846
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	26,018	16,148	32,674	131,675
Торговая кредиторская задолженность	(8,503)	(60)	(8,258)	(1,537)
	518,556	1,035,822	484,264	896,862

На конец года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в рублях	1 доллар США	1 евро
31 декабря 2012	30.3727	40.2286
31 декабря 2011	29.3948	40.9038

Анализ чувствительности к изменению курсов валют

Изменение курса рубля на 20 процентов, как показано ниже, по отношению к указанным иностранным валютам по состоянию на отчетные даты увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в

частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели на 31 декабря 2011 анализировались на основе тех же принципов.

	Прибыль и увеличение собственного капитала/ (убыток и уменьшение собственного капитала)	
	Укрепление рубля	Ослабление рубля
31 декабря 2012 года		
Доллары США	103,711	(103,711)
Евро	207,164	(207,164)
31 декабря 2011 года		
Доллары США	96,853	(96,853)
Евро	179,372	(179,372)

(ii) Процентный риск

Руководство Группы полагает, что Группа не подвержена процентному риску в связи с тем, что сумма привлеченных кредитов и займов не существенна.

(е) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

27 Операционная аренда

Арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения подлежат получению в следующем порядке:

тыс. руб.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Менее года	223,731	190,650
От 1 до 5 лет	231,778	375,679
	455,509	566,329

Группа сдает в аренду объекты инвестиционного имущества. Договор, как правило, заключается на один год с правом его последующего продления. Некоторые долгосрочные договоры аренды содержат условия о ежегодном увеличении ставок аренды на уровень инфляции в 5-10% в год.

В течение 2012 года Группа признала выручку по договорам операционной аренды помещений в объектах инвестиционного имущества в размере 3,801,431 тыс.рублей (2011: 3,360,359 тыс.рублей).

Прямые операционные расходы, в том числе расходы на ремонт и текущее обслуживание объектов инвестиционного имущества, за 2012 год составили 756,320 тыс.рублей (2011: 731,949 тыс.рублей).

28 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа страхует имущество, повреждение или утрата которого по любой причине могли бы повлиять на финансовые показатели, от большинства рисков, в том числе стихийных бедствий. Страховая сумма может отличаться от балансовой стоимости имущества. Также Группа страхует свои имущественные интересы, связанные с обязанностью возмещения вреда жизни, здоровью и имуществу арендаторов или гостей, которые могут возникнуть в ходе осуществления обычной деятельности.

(b) Судебные разбирательства

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах.

В период с 15 августа 2012 года в Компании проводилась выездная налоговая проверка, которая на момент утверждения отчетности не была завершена. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, полагает, что в данной консолидированной финансовой отчетности налоговые обязательства отражены достоверно. Тем не менее, трактовка налогового законодательства соответствующими органами может быть иной, и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность.

29 Операции со связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые с ключевыми руководящими сотрудниками

(i) Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам

Вознаграждение, полученное ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

тыс. руб.	2012	2011
Заработная плата (оклад)	19,414	23,151
Премии	26,172	49,348
Оплата ежегодного трудового отпуска	5,791	4,715
Прочие виды начислений	42,663	19,590
	94,040	96,804

(b) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Оказание услуг

тыс. руб.	Выручка		Дебиторская задолженность	
	2012	2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Контролирующий собственник	5,645	9,147	30,789	461
Компании под общим контролем	884	23	8	-
Прочие	1,555		62	
	8,084	9,170	30,859	461

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся указанная задолженность является необеспеченной.

(ii) Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Кредиторская задолженность	
	2012	2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Контролирующий собственник	(49,719)	(66,008)	-	-
Компании под общим контролем	(17,545)	(15,368)	(15)	-
Прочие компании	(25)	-	(77)	-
	(67,289)	(81,376)	(92)	-

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

(iii) Займы

тыс. руб.	Предоставление займов		Задолженность по займам	
	2012	2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Прочие компании	-	150,000	-	-
	-	150,000	-	-

Для большинства операций со связанными сторонами цены устанавливаются на рыночных условиях.

(iv) Расчеты по пенсионным обязательствам

Группа финансирует схему дополнительного вознаграждения работников предприятий путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – компанию под общим контролем (см. примечание 24).

30 События после отчетной даты

26 апреля 2013 года на годовом собрании акционеров было принято решение о выплате дивидендов по результатам 2012 года в размере 293,000 тыс.рублей по обыкновенным акциям и 43,828 тыс.рублей по привилегированным акциям.

В апреле 2013 года одним из дочерних предприятий Группы были проданы 60,000,000 собственных обыкновенных акций Компании связанной стороне за вознаграждение в размере 724,000 тыс.рублей.

(ii) Приобретение услуг

тыс. руб.	Приобретение услуг		Кредиторская задолженность	
	2012	2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Контролирующий собственник	(49,719)	(66,008)	-	-
Компании под общим контролем	(17,545)	(15,368)	(15)	-
Прочие компании	(25)	-	(77)	-
	(67,289)	(81,376)	(92)	-

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты.

(iii) Займы

тыс. руб.	Предоставление займов		Задолженность по займам	
	2012	2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Прочие компании	-	150,000	-	-
	-	150,000	-	-

Для большинства операций со связанными сторонами цены устанавливаются на рыночных условиях.

(iv) Расчеты по пенсионным обязательствам

Группа финансирует схему дополнительного вознаграждения работников предприятий путем перечисления ежемесячных взносов в негосударственный пенсионный фонд – компанию под общим контролем (см. примечание 24).

30 События после отчетной даты

26 апреля 2013 года на годовом собрании акционеров было принято решение о выплате дивидендов по результатам 2012 года в размере 293,000 тыс.рублей по обыкновенным акциям и 43,828 тыс.рублей по привилегированным акциям.

В апреле 2013 года одним из дочерних предприятий Группы были проданы 60,000,000 собственных обыкновенных акций Компании связанной стороне за вознаграждение в размере 724,000 тыс.рублей.

Прошнуровано, сброшпоровано,
пронумеровано и скреплено
печатью 67 (шестьдесят семь)
листов.

Безверхая

Безверхая А.А.
Заместитель директора ЗАО
«КПМГ»

