

Открытое акционерное общество «Медиахолдинг»

Консолидированная финансовая отчетность

**по Международным стандартам финансовой отчетности
за год, завершившийся 31 декабря 2012 г.**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменении капитала	4

Примечания к консолидированной отчетности

1. Общие сведения о Группе компаний «Медиахолдинг» и ее деятельности	5
2. Основные положения учетной политики	6
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
4. Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	19
5. Инвестиции в ассоциированные компании	19
6. Основные средства	20
7. Нематериальные активы	20
8. Дебиторская задолженность	21
9. Акционерный капитал и эмиссионный доход	21
10. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22
11. Кредиты и займы полученные	23
12. Выручка	23
13. Себестоимость	23
14. Административные расходы	23
15. Прочие доходы	24
16. Прочие расходы	24
17. Финансовые доходы	24
18. Финансовые расходы	24
19. Налог на прибыль	24
20. Прибыль на акцию	25
21. Выбытие дочерней компании	26
22. Управление финансовыми рисками	26
23. События после отчетной даты	28

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ



Аktionерам ОАО «Медиахолдинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Медиахолдинг» и ее дочернего предприятия (далее - Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

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

31 мая 2013

И.В. Штанина

Заместитель Генерального директора
по аудиторской практике
ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

МГИ является международной ассоциацией независимых аудиторских, бухгалтерских и консалтинговых фирм.

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1 660	2 195
Нематериальные активы	7	483 959	278 185
Инвестиции в ассоциированные компании	5	20	-
Отложенные налоговые активы	19	89	21
		485 729	280 401
Оборотные активы			
Запасы		140	5 965
Дебиторская задолженность	8	291 926	86 850
Краткосрочные займы выданные		3 180 868	155 404
Денежные средства и их эквиваленты		1 091	904
		3 474 025	249 123
Итого Активы		3 959 754	529 524
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	9	700	140
Эмиссионный доход	9	3 480 265	343 960
Нераспределенная прибыль		115 146	1 137
		3 596 112	345 237
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	19	27 889	-
		27 889	-
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	10	335 418	183 316
Кредиты и займы	11	202	779
Текущие обязательства по налогу на прибыль		133	192
		335 753	184 287
Итого Капитал и обязательства		3 959 754	529 524



Е.Н. Федюкович
Генеральный директор




Г.С. Глазкина
Главный бухгалтер

29 мая 2013 г.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

в тысячах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся	
		31 декабря 2012	31 декабря 2011
Выручка	12	316 787	193 798
Себестоимость	13	(119 144)	(143 503)
Валовая прибыль		197 643	50 295
Административные расходы	14	(58 561)	(34 194)
Прочие доходы	15	58	2 869
Прочие расходы	16	(86)	(4 976)
Операционная прибыль (убыток)		139 054	13 994
Финансовые доходы	17	4 369	8 917
Финансовые расходы	18	(730)	(14 559)
Убыток от продажи дочерней компании	21	-	(63 793)
Прибыль до налогообложения		142 693	(55 441)
Расход по налогу на прибыль	19	(28 397)	(3 807)
Чистая прибыль за период		114 296	(59 248)
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		114 296	(59 248)

Приходящийся на:

- акционеров материнской компании	114 296	(60 134)
- неконтролирующих акционеров	-	886

Прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании

Базовая прибыль, руб.	20	0,25	(0,47)
Разводненная прибыль, руб.		0,25	(0,13)
Средневзвешенное количество акций в обращении (млн. акций)		457,2	127,4



Е.Н. Федюкович
Генеральный директор



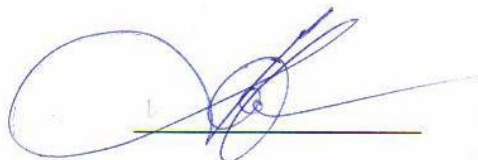
29 мая 2013 г.



Г.С. Глазкина
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся		
в тысячах российских рублей	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Денежные поступления от клиентов	79 017	160 675
Денежные платежи поставщикам	(63 302)	(159 599)
Денежные платежи работникам	(11 928)	(20 676)
Проценты уплаченные	(32)	(3 845)
Уплата налогов, кроме налога на прибыль	(5 616)	-
Прочие выплаты	(455)	(3 322)
Налог на прибыль уплаченный	(402)	(474)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(2 717)	(27 241)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Продажа долей в уставных капиталах других организаций	-	36
Выбытие денежных средств при продаже дочерних компаний	-	(26)
Приобретение долей в ассоциированных компаниях	(20)	-
Приобретение основных средств	(78)	(480)
Приобретение нематериальных активов	(90 230)	(27)
Выдача займов другим организациям	(3 230 410)	(481 846)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	117 993	198 257
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(3 202 745)	(284 086)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступление займов и кредитов, предоставленных другими организациями	85 201	6 501
Погашение займов, предоставленных другими организациями	(15 862)	(37 672)
Выплата дивидендов	(286)	-
Продажа выкупленных собственных акций	37 931	-
Приобретение собственных акций	(35 985)	-
Поступления от эмиссии акций	3 136 000	344 000
Затраты по выпуску акций	(1 350)	(655)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	3 205 649	312 174
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	904	57
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 091	904



Е.Н. Федюкович
Генеральный директор



29 мая 2013 г.



Г.С. Глазкина
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменении капитала

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании						Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки	Итого		
<i>в тысячах российских рублей</i>								
Остаток на 31 декабря 2010 года	100	(17 890)	-	-	79 746	61 956	21 537	83 483
Совокупный убыток за 2011 год	-	(60 134)	-	-	-	(60 134)	886	(59 248)
Списание резерва переоценки при продаже дочерней компании	-	79 746	-	-	(79 746)	-	-	-
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров при продаже дочерней компании	-	-	-	-	-	-	(22 416)	(22 416)
Дивиденды	-	(585)	-	-	-	(585)	-	(585)
Эмиссия акций	40	-	343 960	-	-	344 000	-	344 000
Остаток на 31 декабря 2011 года	140	1 137	343 960	-	-	345 237	-	345 237
Совокупный доход за 2012 год	-	114 296	-	-	-	114 296	-	114 296
Эмиссия акций	560	-	3 134 360	-	-	3 134 920	-	3 134 920
Дивиденды	-	(286)	-	-	-	(286)	-	(286)
Выкуп собственных акций	-	-	-	35 985	-	35 985	-	35 985
Продажа выкупленных собственных акций	-	-	1 945	(35 985)	-	(34 040)	-	(34 040)
Остаток на 31 декабря 2012 года	700	115 146	3 480 265	-	-	3 596 112	-	3 596 112



Е.Н. Федюкович
Генеральный директор

29 мая 2013 г.




Г.С. Глазкина
Главный бухгалтер

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе компаний «Медиахолдинг» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., для ОАО «Медиахолдинг» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа компаний» или «Группа»).

Компания была зарегистрирована в 2007 году и ведет деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций. До января 2013 г. Компания работала под названиями ОАО «ДиалАктив» (2007-2008 гг.) и ОАО «О2ТВ» (2008-2013 гг.) В январе 2013 года Компания переименована в ОАО «Медиахолдинг», согласно решению внеочередного общего собрания акционеров, состоявшегося 13.12.2012 г.

Группа по состоянию на 31 декабря 2012 года включает две компании: ОАО «Медиахолдинг» и его дочернее общество ООО «О2ТВ» (кабельно-спутниковый телевизионный канал О2ТВ, далее – «Телевизионный канал О2ТВ» или «Телеканал О2ТВ»). Группа осуществляет деятельность на рынке средств массовой информации (телевизионной индустрии) Российской Федерации. Телеканал О2ТВ вещает на всей территории Российской Федерации, включая 78 регионов и 3 000 городов и населенных пунктов России. Телеканал О2ТВ имеет универсальную лицензию, означающую доступность канала во всех средах телевизионного вещания на территории Российской Федерации. Телеканал О2ТВ представлен в аналоговом социальном пакете «НКС» в Москве в цифровых пакетах таких компаний, как Ростелеком, АКАДО, Qwerty, Beeline-TV и др., а также в пакетах IPTV.

По состоянию на 31 декабря 2012 года компания ОАО «Медиахолдинг» является материнской компанией Группы. Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлена ниже.

Акционер	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Количество акций, млн. штук	Доля участия	Количество акций, млн. штук	Доля участия
Stearway Limited	199 990	28,57%	-	0%
Marstone Limited	175 000	25%	-	0%
Streamball Trading Limited	168 000	24%	-	0%
Nebot Holdings Limited	-	0%	36 820	26,3%
Westlington Enterprises Limited	-	0%	17 920	12,8%
ЗАО "Исодима-Финанс"	-	0%	11 900	8,5%
ООО "ИК Грандис Капитал"	-	0%	5 600	4,0%
Прочие	157 010	22,43%	67 760	48%
Итого	700 000	100,00%	140 000	100,00%

Юридический адрес и место осуществления деятельности: 121170, Россия, г. Москва, Кутузовский проспект, д. 36 стр. 3.

Структура Группы: По состоянию на 31 декабря 2012 года ОАО «Медиахолдинг» имеет 100% долю в уставном капитале ООО «О2ТВ».

Компания	Страна	Деятельность	Доля участия	
			на 31.12.2012	на 31.12.2011
ОАО «Медиахолдинг»	Россия	Телевещание	100%	100%
ООО "O2TV"	Россия	Телевещание	100%	100%

С 21 января 2013 года дочерняя компания ОАО «Медиахолдинг», Общество с ограниченной ответственностью «O2TV», находится в процессе реорганизации, которая будет осуществлена в форме его преобразования в открытое акционерное общество.

На 01 января 2011 года ОАО «Медиахолдинг» имело 74% долю в уставном капитале ООО «O2TV Медиа». В сентябре 2011 года указанная доля была продана за 7 400 руб. Результаты деятельности ООО «O2TV Медиа» включены в Отчет о совокупном доходе и Отчет о движении денежных средств до момента его продажи.

2. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Принципы учетной политики, использованные при ее подготовке, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем, представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Непрерывность деятельности. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения, что Группа будет непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Валюта представления финансовой отчетности. Показатели настоящей финансовой отчетности выражены в российских рублях, если не указано иное.

Основа консолидации. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть предоставлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая

уже была в собственности на момент приобретения. Отрицательная сумма признается в составе прибылей после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и приняты все обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Выбытие дочерних компаний. Когда Группа утрачивает контроль, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла)
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- признает финансовый результат от выбытия дочерней компании составе прибыли или убытка
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО.

Ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по

стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний; доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой; все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (если это необходимо).

Затраты на текущий ремонт и обслуживание основных средств относятся на расходы периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, которая будет получена от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытка за отчетный период в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли и убытка за отчетный период.

Амортизация. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования, количество лет
Здания, сооружения	10
Телевизионное оборудование	от 2 до 10
Офисное оборудование	3

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, включают в себя капитализированное программное обеспечение, права на телевизионные программы, товарные знаки и права доступа к кабельным сетям и пакетам телеканалов цифрового телевидения.

Приобретенные права на телевизионные программы учитываются в сумме фактических затрат на приобретение. Срок полезного использования составляет 10 лет.

Телевизионные программы, созданные собственными силами, не включают административные и прочие накладные расходы, кроме тех, которые могут быть непосредственно отнесены на подготовку актива к использованию.

Приобретенные товарные знаки учитываются в сумме фактических затрат на приобретение. Срок полезного использования товарных знаков составляет 10 лет. Амортизация начисляется линейным способом в течение их срока полезного использования. Затраты на изготовление товарных знаков собственными силами не капитализируются и отражаются в прибылях и убытках в том периоде, когда эти затраты были понесены.

Права доступа к кабельным сетям и пакетам телеканалов цифрового телевидения учитываются в сумме фактических затрат на приобретение данных прав. Срок полезного использования составляет 5 лет.

Амортизация по нематериальным активам начисляется с использованием линейного способа равномерно в течение срока их полезного использования.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения (если это необходимо).

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате использования активов, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или вступили в силу по состоянию на конец отчетного периода. Расходы (возмещения) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли и убытке за отчетный период, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что имеют отношение к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания,

отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске материалов их оценка производится по методу средневзвешенной величины. Чистой ценой реализации является расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке по мере их возникновения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Группа оценивает финансовые активы на предмет обесценения на индивидуальной основе. Наличие объективных признаков обесценения финансовых активов определяется на основе следующих критериев:

- просрочка платежей в соответствии с их договорными сроками
- контрагент испытывает существенные трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства

При принятии решения руководство учитывает и иную информацию, которая свидетельствует об обесценении (либо его отсутствии) финансовых активов, в частности прошлый опыт сотрудничества с конкретными контрагентами.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость финансового актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков. Если в последующем сумма убытка от обесценения снижается, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки за текущий отчетный период.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее

возмещение ранее списанных сумм относится в уменьшение потерь от обесценения в прибыли или убытке за отчетный период.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Выкупленные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося акционерам Компании.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, отражается в примечаниях «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат:

- дату получения предоплаты от клиентов
- дату поставки товаров или услуг клиентам

НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС к уплате, по получении счета-фактуры от продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенной суммой или сроком. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, когда данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка признается по справедливой стоимости проданных товаров и услуг.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котирующиеся на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают

вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории:

- активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и
- активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Финансовые активы иных категорий у Группы в течение 2012 и 2011 годов отсутствовали.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений

на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
 - Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.
- Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Изменения учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые данным стандартом, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. Стандарт содержит также учетные требования и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 заменяет требования относительно консолидации, содержащиеся в ПКИ 12 «Консолидация компаний специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 10 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, отвечающие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Данный стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСФО (IFRS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСФО (IFRS) 31 и МСФО (IAS) 28. Указанные требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Группе придется раскрывать больше информации о консолидируемых компаниях, в деятельности которых она принимает участие. Однако стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. Данный стандарт не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 18 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходов (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

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

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

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

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющих у них на дату перехода на МСФО, займов, предоставленных государством. Поправка не окажет влияния на финансовую позицию и результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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

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

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

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

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

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

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

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

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в будущем. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу, и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущем, включают:

Функциональная валюта компаний Группы. При определении функциональной валюты компаний Группы Руководство оценивает экономическую среду, в которой они осуществляют свою деятельность. Определение экономической среды компании требует профессионального суждения, при формировании которого Группа оценивает такие факторы, как место ведения деятельности компании, источники получения выручки, риски, связанные с ведением деятельности, и валюту, используемую в деятельности различных компаний. При определении функциональной валюты Группа учитывала тот факт, что эти компании осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, где преобладает российский рубль. Кроме того, большая часть операций компании выражена в российских рублях. Российский рубль является валютой управления бизнес-рисками и оценки результатов деятельности.

Срок полезного использования нематериальных активов. Оценка срока полезного использования нематериальных активов производилась с применением профессионального суждения. Будущие экономические выгоды, связанные с нематериальными активами, в основном будут получены в результате их использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования нематериальных активов исходя из таких факторов, как ожидаемый срок использования активов, стабильность отрасли, действия конкурентов, технологическое и моральное устаревание, зависимость от других активов, обычный жизненный цикл продукта.

Резервы под обесценение задолженности. Группа формирует резерв по сомнительной задолженности при наличии обстоятельств, свидетельствующих о неспособности дебиторов осуществлять соответствующие платежи. В течение 2012 и 2011 годов резерв под дебиторскую задолженность не создавался, поскольку, по мнению руководства у Группы отсутствуют факторы и обстоятельства, ставящие под сомнение возможность погашения дебиторской задолженности. При оценке данных обстоятельств Группа руководствуется доступной информацией о финансовом положении дебиторов, о возможности их банкротства, прошлым опытом работы с дебиторами, наличием существенной задержки платежей и другими факторами, которые могут иметь значение для оценки вероятности погашения задолженностей.

4. Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. К связанным сторонам также относится ключевой управленческий персонал. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки и операции со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены ниже.

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2012 года	на 31 декабря 2011 года
Краткосрочные займы выданные с учетом процентов к получению	-	297

Задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря 2011 года полностью относится к операциям с ключевым управленческим персоналом Группы.

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

<i>в тысячах российских рублей</i>	За 2012 год	За 2011 год
Выручка от продажи услуг, без НДС	127	77 128
Процентные доходы	-	7 627
Закупки у связанных сторон	-	81 802
Процентные расходы	-	6

В течение 2012 года ООО «О2ТВ Медиа» уступило право требования по договору к Группе Панцерному В.В., входящему в состав ключевого управленческого персонала Группы, в сумме 5 495 тыс. рублей. В течение 2012 года указанная задолженность была полностью погашена Группой.

Ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала за год, завершившийся 31 декабря 2012 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Заработная плата	1 505	358
Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	414	116
Итого	1 919	474

5. Инвестиции в ассоциированные компании

В 2012 году Группа приобрела 20% долю участия в капитале ООО «Пространство» за 20 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года агрегированная сумма активов ООО «Пространство» составляла 106 тыс. рублей, обязательств – 3 тыс. рублей. Общая сумма прибыли ООО «Пространство» за 2012 год составила 2 тыс. рублей. За 2012 год ООО «Пространство» не имело выручки.

6. Основные средства

<i>в тысячах российских рублей</i>	Здания, сооружения	Телевизионное оборудование	Офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
на 31 декабря 2010 года	18 060	1 994	570	-	20 624
Поступления		1 806	106	-	1 912
Выбытия	(18 060)	(1 380)	(570)	-	(20 010)
на 31 декабря 2011 года	-	2 420	106	-	2 526
Поступления	-	66	-	-	66
Выбытия	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2012 года	-	2 486	106	-	2 592
Накопленная амортизация					
на 31 декабря 2010 года	(1 791)	(630)	(212)	-	(2 633)
Амортизация за период	(1 194)	(413)	(123)	-	(1 730)
Амортизация по выбывшим основным средствам	2 985	720	327	-	4 032
на 31 декабря 2011 года	-	(323)	(8)	-	(331)
Амортизация за период	-	(568)	(33)	-	(601)
на 31 декабря 2012 года	-	(891)	(41)	-	(932)

7. Нематериальные активы

<i>в тысячах российских рублей</i>	Телепрограммы	Компьютерные программы	Право доступа к сетям	Товарные знаки	Незавершенные вложения	Итого
Первоначальная стоимость						
на 31 декабря 2010 года	155 318	254	-	-	-	155 572
Поступления	143 690	144	-	-	-	143 834
Выбытия	(163 339)	(254)	-	-	-	(163 593)
на 31 декабря 2011 года	135 669	144	-	-	-	135 813
на 31 декабря 2011 года	135 669	144	147 920	-	27	283 760
Поступления	35 306	-	221 879	27 993	-	285 179
Выбытия	-	-	-	-	(27)	(27)
на 31 декабря 2012 года	170 975	144	369 799	27 993	-	568 912
Накопленная амортизация						
на 31 декабря 2010 года	(15 048)	(211)	-	-	-	(15 259)
Амортизация за период	(13 703)	(61)	-	-	-	(13 764)
Амортизация по выбывшим основным средствам	23 194	254	-	-	-	23 448
на 31 декабря 2011 года	(5 557)	(18)	-	-	-	(5 575)
на 31 декабря 2011 года	(5 557)	(18)	-	-	-	(5 575)
Амортизация за период	(14 695)	(72)	(61 632)	(2 978)	-	(79 378)
на 31 декабря 2012 года	(20 252)	(90)	(61 632)	(2 978)	-	(84 953)

В 4 квартале 2011 в результате подписания договора с ОАО «Национальные кабельные сети» Группа получила права доступа к сети кабельного телевидения. Затраты на получение прав доступа и привлечение абонентов капитализированы в 2012 году в сумме 221 879 тыс. рублей (в

2011 году – 147 920 тыс. рублей). Руководство считает, что критерии признания нематериальных активов, изложенные в МСФО (IAS 38) «Нематериальные активы», в данном случае выполнены: идентифицируемость (актив возник из договорного права), вероятные будущие экономические выгоды (рекламный договор с ОАО «НКС» заключен в 2012 году), контроль (компания способна ограничить доступ к этим выгодам других лиц), надежная оценка стоимости (цена, указанная в договоре). Договор предусматривает поэтапное подключение до 3 млн. абонентов. Срок полезного использования правами доступа рассмотрен с точки зрения внешних факторов, способных ограничить этот срок (срок договора, стабильность отрасли, изменения на рынке, действия конкурентов, технологическое устаревание), а также внутренних факторов (ожидаемое использование, зависимость от других активов, обычный жизненный цикл продукта). В 2013 году телеканал «О2ТВ» переведен из общедоступного пакета кабельного телевидения в пакет телеканалов цифрового телевидения «ОнЛайм» (Примечание 23). По оценкам руководства данный факт не оказал существенного влияния на будущие экономические выгоды, получаемые Группой. В результате анализа на основе мнения экспертов определен срок, в течение которого Группа ожидает извлечение экономических выгод от использования цифрового пакета, который составляет 5 лет.

8. Дебиторская задолженность

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2012 года	на 31 декабря 2011 года
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	227 851	12 608
НДС к возмещению	57 090	50 019
Прочие дебиторы - третьи лица	16	40
Выданные предоплаты	6 969	24 183
Итого	291 926	86 850

У Группы отсутствует дебиторская задолженность, в погашении которой у руководства имеются сомнения.

Дебиторская задолженность выражена в российских рублях.

9. Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>в тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2010 года	100 000	100	-	100
Эмиссия акций	40 000	40	343 960	344 000
На 31 декабря 2011 года	140 000	140	343 960	344 100
Эмиссия акций	560 000	560	3 134 360	3 134 920
Собственные выкупленные акции	(9 726)	-	-	-
Продажа выкупленных собственных акций	9 726	-	1 945	1 945
На 31 декабря 2012 года	700 000	700	3 480 265	3 480 965

Сумма объявленного и оплаченного уставного капитала составляет 700 тыс. (семьсот тысяч) рублей и состоит из 700 млн (семисот миллионов) обыкновенных акций. Номинальная стоимость обыкновенной именной акции составляет 0,001 руб. за каждую.

В течение 2012 года и в 2011 году были произведены дополнительные эмиссии акций. Количество обыкновенных акций дополнительного выпуска составило в 2012 году 560 млн штук (2011 год: 40 млн штук). Номинальная стоимость каждой выпущенной обыкновенной акции составила 0,001 руб. (в 2011 году: 0,001 рублей.). Акции размещены в 2012 году по цене 5,6 рублей (в 2011 году: 8,6 рублей) по закрытой подписке по общей стоимости 3 136 000 тыс. рублей (в 2011 году: 344 млн рублей). Расходы, непосредственно связанные с дополнительной эмиссией акций, в 2012 году составили 1 080 тыс. рублей (в 2011 году – 220 тыс. рублей). Эмиссионный доход в 2012 году составил 3 134 360 тыс. рублей (в 2011 году: 343 960 тыс. рублей) и представляет собой сумму, на которые взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций, уменьшенную на относящиеся к эмиссии расходы.

В течение 2012 года Группой через дочернюю компанию ООО «О2ТВ» были приобретены у миноритарных акционеров 9 725,8 тыс. штук собственных акций. Общая стоимость приобретения составила 35 985 тыс. руб. В июле 2012 года указанные акции были проданы третьим лицам. Стоимость продажи составила 37 931 тыс. рублей. Доходы за вычетом расходов от продажи собственных акций отражены в составе эмиссионного дохода.

В течение 2012 и 2011 годов были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Обыкновенные акции	
	2012 год	2011 год
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	286	585
Дивиденды, выплаченные в течение года	(286)	(585)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, руб.	0,00041	0,00418

Все дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

10. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2012 года	на 31 декабря 2011 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками - третьими лицами	315 309	181 590
Задолженность по социальному страхованию	3	562
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	8	523
Авансы полученные	19 731	-
Прочие обязательства	2	247
Резервы по неиспользованным отпускам	364	394
Итого	335 418	183 316

Задолженность перед поставщиками на 99,5% состоит из задолженности перед ОАО «Национальные кабельные сети» за предоставление доступа к сетям кабельного телевидения, находящимся в собственности или пользовании ОАО «Национальные кабельные сети».

Кредиторская задолженность выражена в российских рублях.

11. Кредиты и займы полученные

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2012 года	на 31 декабря 2011 года
Займы полученные	202	779
Итого	202	779

На 31 декабря 2011 года в состав полученных займов входили займы от связанных сторон в сумме 297 тыс. рублей (см. Примечание 4).

12. Выручка

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Продажа эфирного времени	278 551	30 216
Производство видеоматериалов	27 115	79 922
Перепродажа телевизионного оборудования	6 610	27 061
Продажа прав на трансляцию программ	2 674	48 848
Передача в аренду студийного оборудования	1 120	1 132
Прочая	716	1 215
Реклама в телепрограммах	-	4 753
Реклама на сайте	-	651
Итого	316 787	193 798

13. Себестоимость

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Амортизация	79 875	13 703
Изготовление и приобретение аудиовизуальных произведений	25 242	72 695
Доставка ТВ-сигнала, предоставление канала связи	7 603	19 200
Стоимость перепроданного оборудования	5 932	23 190
Расходы на оплату труда	387	6 202
Социальные расходы	104	2 121
Материальные расходы	-	6 017
Прочие	-	375
Итого	119 144	143 503

14. Административные расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Расходы на рекламу	20 626	2 297
Информационно-консультационные услуги	17 807	5 177
Расходы на оплату труда	13 228	13 922
Социальные расходы	2 607	3 832
Аренда офиса	2 512	3 033
Расходы на офис	604	1 289
Прочие	454	2 652
Обслуживание ценных бумаг	360	1 549
Банковские комиссии	257	216
Амортизация	104	227
Итого	58 561	34 194

15. Прочие доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Списание кредиторской задолженности	53	-
Прибыль от продажи нематериальных активов	-	2 869
Прочие доходы	5	-
Итого	58	2 869

16. Прочие расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Убытки от списания нематериальных активов	-	4 794
Прочие	86	182
Итого	86	4 976

17. Финансовые доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Проценты к получению	4 369	8 917
Итого	4 369	8 917

18. Финансовые расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Проценты к уплате	730	14 559
Итого	730	14 559

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Расход по текущему налогу на прибыль	576	3 828
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	27 821	(21)
Итого расход по налогу на прибыль	28 397	3 807

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой расходов по налогу на прибыль следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	2012 год	2011 год
Прибыль до налогообложения	142 693	(55 441)
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	28 539	(11 088)
Налоговый эффект расходов (доходов), не уменьшающих (не увеличивающих) налоговую базу	12	14 895
Прочее	(153)	-
Расходы по налогу на прибыль	28 397	3 807

Возникновение разниц в части расходов, не учитываемых для целей налогообложения в 2012 году, в большей части связано с убытками от выбытия дочерней компании, налоговый эффект которых составил 12 759 тыс. рублей.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая в компаниях Группы в 2012 и 2011 году, составляет 20%.

В течение 2012 и 2011 годов у Группы отсутствовали налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

<i>в тысячах российских рублей</i>	1 января 2012 года	Восстановлено / отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2012 года
Налоговый эффект вычитаемых (налогооблагаемых) временных разниц			
Нематериальные активы	-	(27 800)	(27 800)
Кредиторская задолженность	21	(21)	-
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	21	(27 821)	(27 800)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, завершившийся 31 декабря 2011 года, представлен ниже:

<i>в тысячах российских рублей</i>	1 января 2011 года	Выбытие дочерних компаний	Восстановлено / отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект вычитаемых (налогооблагаемых) временных разниц				
Нематериальные активы	5 904	(5 904)	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	21	21
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	5 904	(5 904)	21	21

20. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2012 года был рассчитан на основе прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 457 189 тыс. акций (в течение 2011 года – 123 200 тыс. акций).

<i>Тысяч акций</i>	2012	2011
Акции в обращении на 1 января	140 000	100 000
Влияние дополнительной эмиссии	317 589	23 200
Влияние выкупа собственных акций	(3 118)	-
Влияние продажи выкупленных собственных акций	2 718	-
Средневзвешенное количество акций за отчетный период	457 189	123 200
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на акционеров Компании, тыс. руб.	114 296	(60 134)
Базовая и разведенная прибыль на акцию, руб.	0,25	(0,49)

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, которые могут привести к разводнению капитала, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

21. Выбытие дочерней компании

05 сентября 2011г. ОАО «Медиахолдинг» продало принадлежащую ему долю 74% в уставном капитале ООО «О2ТВ Медиа» за 7400 рублей.

Выбытие дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Сумма на дату выбытия
Активы для продажи	563 896
Обязательства, связанные с активами для продажи	(477 679)
Чистые идентифицируемые активы	86 217
Доля неконтролирующих акционеров	(22 417)
Оплата денежными средствами	(7)
Убыток от продажи дочерней компании	63 793

22. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, представлен ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2012 года	на 31 декабря 2011 года
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	227 867	12 648
Займы выданные	3 180 868	155 404
Денежные средства и их эквиваленты	1 091	904
Итого максимальный кредитный риск	3 409 826	168 956

В займы выданные входит займ, выданный Группой в течение 2012 года в сумме 3 050 390 тыс. руб. (в том числе в рамках сделки купли-продажи векселей). У Группы отсутствуют сомнения в погашении данного займа.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночный риск возникает из-за колебаний процентных ставок, обменных курсов валют и иных оказывающих влияние рыночных цен.

Группа не использует в существенной степени заемное финансирование. В случае возникновения значимых объемов заемного финансирования Группа руководствуется принципом разумной достаточности данного финансирования и использует ставки процента, которые являются наиболее привлекательными на рынке в момент привлечения заемных средств. Степень риска изменения процентных ставок, которому подвергается Группа, является несущественным.

Финансовое положение и денежные потоки Группы в незначительной степени подвергаются риску изменения обменных курсов валют. Операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и цены в контрактах с клиентами установлены в российских рублях.

Группа не подвержена риску колебания цен на фондовом рынке, поскольку не имеет краткосрочных и долгосрочных активов, предназначенных для продажи или удерживаемых до погашения, которые бы находились в обращении на открытом рынке.

Наиболее значимым рыночным риском для Группы является сокращение телесмотрения канала, которое может потенциально привести к сокращению доли рынка телевизионной рекламы, занимаемой Группой, и, как следствие, к сокращению выручки Группы.

Группа также подвержена риску снижения цен на размещение рекламы в средствах массовой информации, а также цен на производство видеоматериалов, т.к. выручка от данных видов деятельности составляет значительную часть доходов Группы. Однако на текущий момент не существует каких-либо существенных признаков наступления подобных событий в ближайшем будущем.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Генеральный директор Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные будущие недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным займам.

	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
<i>в тысячах российских рублей</i>				
Займы полученные	-	-	202	202
Кредиторская задолженность по основной деятельности	315 687	-	-	315 687
Итого	315 687	-	202	315 889

В общей сумме кредиторской задолженности Группы задолженность перед ОАО «Национальные кабельные сети» составляет 313 563 тыс. рублей. Руководство Группы ведет переговоры с ОАО «Национальные кабельные сети» об отсрочке исполнения обязательств до 2014 года.

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Сумма капитала, которым управляла Группа на 31 декабря 2012 года, составляет 3 596 112 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 года – 345 237 тыс. рублей).

В течение 2012 и 2011 гг. Группа не имела внешних требований к уровню капитала.

23. События после отчетной даты

В 2013 году Группа через ОАО «Медиахолдинг» учредила компанию ООО «Гамма». Общая сумма инвестиций составила 10 000 рублей. Доля Группы в капитале ООО «Гамма» составила 100%.

4 марта 2013 года Советом директоров ОАО «Медиахолдинг» принято решение о досрочном прекращении полномочий единоличного исполнительного органа. С 5 марта 2013 года генеральным директором Компании назначена Федюкович Елена Николаевна.

В марте 2013 года телеканал О2ТВ был переведен из общедоступного пакета кабельного телевидения ОАО «Национальные кабельные сети» в пакет телеканалов цифрового телевидения «ОнЛайм».