

Группа Компаний «ТИТАН-2»

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Группа Компаний «Титан-2»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Содержание

Заключение независимых аудиторов	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров ОАО «Титан-2»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Титан-2» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

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 финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. 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 с оговоркой.

Основание для мнения с оговоркой

Как описано в Примечании 16 к консолидированной финансовой отчетности, на 31 декабря 2009 и 2010 гг. Группа учитывала инвестиции в ОАО «Северное Управление Строительства», являющееся ассоциированной компанией Группы, по стоимости приобретения в сумме 463 285 тыс. руб. и 597 431 тыс. руб., соответственно. Данный подход противоречит МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». Согласно МСФО (IAS) 28, все инвестиции в ассоциированные компании должны отражаться по методу долевого участия. Воздействие указанного отступления от МСФО на консолидированную финансовую отчетность не определено.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «Эрнст энд Янг»

15 сентября 2011 г.

Группа Компаний «Титан-2»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Выручка	6	13 249 061	15 133 532
Себестоимость	7	<u>(10 593 396)</u>	<u>(12 302 819)</u>
Валовая прибыль		2 655 665	2 830 713
Коммерческие расходы		(578)	(2 631)
Административные расходы	8	(742 252)	(738 479)
Прочие операционные доходы	9	81 607	35 903
Прочие операционные расходы	10	<u>(190 385)</u>	<u>(267 536)</u>
Операционная прибыль		1 804 057	1 857 970
Финансовые доходы	11	132 605	274 111
Финансовые расходы	12	(261 062)	(273 856)
Доля в (убытках)/прибыли ассоциированных компаний	16	(19 369)	8 641
Обесценение инвестиций в ассоциированные компании	16	<u>(293 667)</u>	<u>—</u>
Прибыль до налогообложения		1 362 564	1 866 866
Расход по налогу на прибыль	13	<u>(300 400)</u>	<u>(537 830)</u>
Прибыль за отчетный год		1 062 164	1 329 036
Прочий совокупный доход		<u>—</u>	<u>—</u>
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		<u>1 062 164</u>	<u>1 329 036</u>
Приходящийся на:			
собственников материнской компании		947 890	1 232 741
неконтрольные доли участия		114 274	96 295

Группа Компаний «Титан-2»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2010 года
 (в тысячах рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	2 326 027	2 119 324
Нематериальные активы		17 457	17 531
Инвестиционная недвижимость	15	314 397	238 578
Инвестиции в ассоциированные компании	16	675 063	865 801
Авансы под приобретение ассоциированных компаний		66 245	–
Незавершенное производство объектов жилищного строительства	19	141 695	–
Займы выданные и прочие инвестиции	17	625 624	40 400
Чистые инвестиции в финансовую аренду, за вычетом краткосрочной части	22	7 609	38 085
Отложенные налоговые активы	13	90 624	39 776
		4 264 741	3 359 495
Оборотные активы			
Запасы	18	519 572	1 032 024
Займы выданные и прочие инвестиции	17	520 067	618 932
Дебиторская задолженность	20	3 240 860	4 061 341
Чистые инвестиции в финансовую аренду, краткосрочная часть	22	15 287	22 799
Предоплата по налогу на прибыль		95 488	24 108
Прочие оборотные активы		11 906	8 407
Денежные средства и их эквиваленты	23	622 472	1 472 293
		5 025 652	7 239 904
Итого активы		9 290 393	10 599 399
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	24	421 250	421 250
Эмиссионный доход		3 158	–
Собственные выкупленные акции		–	(21 050)
Нераспределенная прибыль		3 053 826	2 472 108
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		3 478 234	2 872 308
Неконтрольные доли участия		90 876	83 845
		3 569 110	2 956 153
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	–	4 429
Отложенные налоговые обязательства	13	96 373	207 219
		96 373	211 648
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	2 751 352	1 005 104
Кредиторская задолженность	26	1 345 421	2 357 915
Авансы полученные	27	1 256 735	3 757 092
Резерв по долгосрочным строительным контрактам	27	58 531	35,498
Обязательства по налогу на прибыль		28 357	84 940
Прочие налоги к уплате		184 514	191 049
		5 624 910	7 431 598
Итого капитал и обязательства		9 290 393	10 599 399

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа Компаний «Титан-2»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах рублей)

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2009 г.	421 250	–	(21,050)	1 622 731	2 022 931	80 484	2 103 415
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	1 232 741	1 232 741	96 295	1 329 036
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Дивиденды и выплаты собственникам	–	–	–	(320 459)	(320 459)	(52 270)	(372 729)
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	–	–	(551)	(551)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	–	–	–	(320 459)	(320 459)	(52 821)	(373 280)
Изменение долей участия в дочерних предприятиях, не приводящее к утрате контроля							
Продажа неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	–	–	–	(62 905)	(62 905)	(40 113)	(103 018)
Итого операций с собственниками	–	–	–	(62 905)	(62 905)	(40 113)	(103 018)
На 31 декабря 2009 г.	421 250	–	(21,050)	2 472 108	2 872 308	83 845	2 956 153

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа Компаний «Титан-2»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)
 (в тысячах рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании						Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	
На 31 декабря 2009 г.	421 250	–	(21 050)	2 472 108	2 872 308	83 845	2 956 153
Итого совокупный доход за отчетный год	–	–	–	947 890	947 890	114 274	1 062 164
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Дивиденды и выплаты собственникам	–	–	–	(324 378)	(324 378)	(106 910)	(431 288)
Реализация собственных выкупленных акций		3 158	21 050	–	24 208	–	24 208
Убыток при первоначальном признании займов, выданных акционерам, за минусом налогового эффекта				(41 794)	(41 794)	–	(41 794)
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	–	–	(333)	(333)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам	–	3 158	21 050	(366 172)	(341 964)	(107 243)	(449 207)
На 31 декабря 2010 г.	421 250	3 158	–	3 053 826	3 478 234	90 876	3 569 110

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа Компаний «Титан-2»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (в тысячах рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1 362 564	1 866 866
Неденежные корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств	14	242 721	163 655
Изменения в резерве под обесценение финансовых активов	11,12	(28 248)	95 688
Убыток от выбытия основных средств	10	8 009	9 662
Убыток от выбытия инвестиционной недвижимости	10	24 358	–
Изменения в резерве под обесценение запасов	9,10	(2 358)	54 764
Процентные расходы	12	166 994	95 130
Процентные доходы	11	(94 543)	(67 068)
Убыток / (прибыль) от переоценки инвестиционной недвижимости	9,10	(22 191)	103 724
Убыток / (прибыль) от выбытия инвестиций в долевыи инструменты		342	(184 870)
Убыток при первоначальном признании финансовых инструментов	12	69 819	61 054
Доход от выбытия имущества, переданного по договорам финансового лизинга	9	(24 130)	–
Финансовая составляющая лизинговых платежей	11	(9 074)	(19 163)
Доля в прибыли / (убытках) ассоциированных компаний	16	19 369	(8 641)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании	16	293 667	–
Изменение резерва по долгосрочным строительным контрактам	27	23 033	(83 917)
Курсовые разницы	11,12	(366)	8 313
Прочие изменения		7 633	44 141
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2 037 599	2 139 338
Изменение запасов		514 622	598 834
Изменение незавершенного производства объектов жилищного строительства		(141 695)	–
Изменение дебиторской задолженности		888 011	(1 270 677)
Изменение прочих оборотных активов		(3 497)	403
Изменение кредиторской задолженности		(1 007 826)	61 761
Изменение авансов полученных		(2 500 357)	1 684 022
Изменение задолженности по прочим налогам к уплате		(4 791)	(55 824)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(217 934)	3 157 857
Проценты уплаченные		(143 849)	(86 293)
Проценты полученные		30 436	67 068
Налог на прибыль уплаченный		(579 944)	(377 653)
Чистые денежные потоки использованные в операционной деятельности		(911 291)	2 760 979

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа Компаний «Титан-2»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в тысячах рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		1 659	31 791
Поступления от реализации инвестиций		–	448 916
Поступления от продажи дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств		(165)	227 255
Приобретение основных средств		(452 699)	(877 344)
Приобретение нематериальных активов		–	(4 251)
Приобретение инвестиционной недвижимости	15	(100 911)	(20 182)
Поступления от продажи имущества, переданного по договорам финансового лизинга		28 781	–
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости		15 993	–
Поступления от погашения векселей		–	129 399
Приобретение прочих инвестиций, включая авансы		(200 391)	(463 285)
Поступления от лизинговых платежей		42 411	44 680
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях		–	(126 555)
Продажа неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях		–	11 131
Займы выданные		(1 250 823)	(759 497)
Погашение займов выданных		674 866	291 174
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(7 644)	–
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		19 495	967
Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности		(1 229 428)	(1 065 801)
Финансовая деятельность			
Поступления / (выплаты) краткосрочных займов		1 713 889	(89 580)
Дивиденды, выплаченные собственникам материнской компании		(315 534)	(320 459)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(106 991)	(52 270)
Чистые денежные потоки от / (использованные в) финансовой деятельности		1 291 364	(462 309)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(849 355)	1 232 869
Чистая курсовая разница		(466)	(9 052)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	23	1 472 293	248 476
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	23	622 472	1 472 293

Группа Компаний «Титан-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года

1. Информация о Компании

ОАО «ТИТАН-2» (далее по тексту «Компания») и ее дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой строительный холдинг. Компания была создана как частное предприятие 3 апреля 2007 г.

Компания зарегистрирована по адресу: 188540, Россия, Ленинградская область, г. Сосновый Бор, Копорское шоссе, д. 64.

Основной деятельностью Группы является выполнение строительно-монтажных работ на объектах атомной энергетики и других сложных промышленных комплексах. Деятельность Группы осуществляется преимущественно в Российской Федерации, в городе Сосновый Бор.

Акции Компании не котируются на бирже и принадлежат ЗАО «Н-2» (50%) и ЗАО «СЛ-Центр» (50%).

Конечными бенефициарами Группы являются следующие физические лица: Нагинская Е.Г., Нагинская Т.И., Соловьева Л.А., Кабаргин С.Л. и Белов Ю.И. При этом доля владения каждого из указанных физических лиц составляет менее 50%. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2010 гг. в Группе были следующие дочерние компании:

Компания	Право собственности, %		Право голосования, %	
	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.
1 ЗАО «КОНЦЕРН ТИТАН-2»	100%	100%	100%	100%
2 ОАО «СЭМ»	100%	100%	100%	100%
3 ОАО «МСУ-90»	100%	100%	100%	100%
4 ЗАО «ТИТАНСТРОЙМОНТАЖ»	100%	100%	100%	100%
5 ЗАО «ТИТАНИТ»	100%	100%	100%	100%
6 ОАО «УАТ»	98,9%	98,9%	98,9%	98,9%
7 ЗАО «АТОМСПЕЦТЕХНОЛОГИЯ» (5)	51%	51%	100%	100%
8 ОАО «ЗАРУБЕЖЭНЕРГОМОНТАЖ»	100%	100%	100%	100%
9 ЗАО «ЛАЭСЭНЕРГОРЕМОНТ»	80,5%	80,5%	80,5%	80,5%
10 ООО «СПЕЦПРОЕКТ» (5)	25%	25%	100%	100%
11 ЗАО «ТИТАНВЕНТЕХ»	100%	100%	100%	100%
12 ООО «ТИТАНСТРОЙСЕРВИС»	51%	51%	51%	51%
13 ОАО «ТИТАНЭНЕРГОНАЛАДКА»	50,2%	50,2%	50,2%	50,2%
14 ЗАО «ТИТАНЖИЛКОМ»	100%	100%	100%	100%
15 ООО «НЬЮ-ФОРМ» (5)	24%	24%	100%	100%
16 ООО «ФИНЭКО» (5)	24%	24%	100%	100%
17 ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ» (3)	-	100%	-	100%
18 ООО «БАЛТИЙСКИЙ МОНОЛИТ» (4)	-	100%	-	100%
19 ООО «ОБЛАСТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ» (1)	100%	-	100%	-
20 ООО «ЭКОАУДИТ-КОНСАЛТ» (1) (5)	25%	-	100%	-
21 ООО «ПЕТРОМЕХАНИКА» (2)	51%	-	51%	-

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

- (1) В течение 2010 г. с целью оптимизации структуры Группы произошло присоединение дочерней компании ООО «ОБЛАСТНАЯ ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ» к дочерней компании ЗАО «КОНЦЕРН ТИТАН-2», а также присоединение дочерней компании ООО «ЭКОАУДИТ-КОНСАЛТ» к дочерней компании ООО «СПЕЦПРОЕКТ».
- (2) В апреле 2010 г. Группа полностью продала свою долю владения в дочерней компании ООО «ПЕТРОМЕХАНИКА» (51%) третьей стороне за денежное вознаграждение 5 тыс. руб. Данная операция раскрыта подробнее в Примечании 5.
- (3) В апреле 2010 г. Группа приобрела земельный участок в г. Сосновый Бор для реализации проекта по строительству жилья в микрорайоне «Заречье». Данная операция была совершена путем приобретения 100% акций ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ» у связанной стороны за 27 750 тыс. руб. Данная операция раскрыта подробнее в Примечании 3.2.
- (4) В июле 2010 г. Группа совместно с ООО «Строительная фирма «Стандарт» (50/50) учредила новую компанию – ООО «Балтийский монолит». В декабре 2010 г. Группа стала единственным учредителем вновь созданной компании, выкупив долю, принадлежащую ООО «Строительная фирма «Стандарт», за 100 тыс. руб., то есть по номинальной стоимости доли. С этого момента финансовая отчетность данного предприятия включается в консолидированную отчетность Группы как дочернее предприятие. На дату приобретения чистые активы ООО «Балтийский монолит» состояли из денежных средств и их эквивалентов в сумме 200 тыс. руб. В течение 2010 г. ООО «Балтийский монолит» деятельности не осуществляло.
- (5) В течение 2009-2010 гг. Группа владела менее 50% голосующих акций в данных компаниях Группы, тем не менее, ОАО «ТИТАН-2» определяло финансовую и операционную политику данных компаний в силу наличия письменных соглашений с остальными акционерами данных компаний.

Кроме того, Группа имеет ряд инвестиций, учитываемых методом долевого участия (Примечание 16).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, завершившийся 31 декабря 2010 г., одобрена к выпуску руководством Группы 15 сентября 2011 г.

2. Существенные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей:

- (1) объекты инвестиционной недвижимости, земельные участки и финансовые инвестиции, классифицированные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые оцениваются по справедливой стоимости; (2) основные средства учитывались по справедливой стоимости, использованной в качестве фактической стоимости на дату перехода на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, кроме случаев, где указано иное.

Заявление о соответствии

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2010 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

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

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Таким образом, подобные операции не приводят ни к возникновению гудвила, ни к признанию доходов или расходов.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

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

2.2 Объединение бизнеса и гудвил

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

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

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

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

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

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

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

2.3 Инвестиции в ассоциированную компанию

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

В соответствии с методом долевого участия, инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.3 Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретации IFRIC, вступивших в силу 1 января 2010 г.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 г.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 г.
- ▶ Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- ▶ Усовершенствования МСФО (май 2008 г.)
- ▶ Усовершенствования МСФО (апрель 2009 г.)

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия наделения правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 г. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

*Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»:
«Объекты, разрешенные к хеджированию»*

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

В Интерпретации предоставляются указания по учету распределения неденежных активов между собственниками. Интерпретация разъясняет, когда необходимо признавать обязательство, как оценивать его и соответствующие активы, и когда необходимо прекратить признание актива и обязательства. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в мае 2008 г.

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка применяется перспективно и не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Опубликованные в апреле 2009 г.

- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Опубликованные в апреле 2009 г.

- ▶ МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- ▶ МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- ▶ МСФО (IAS) 17 «Аренда»
- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- ▶ МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- ▶ МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- ▶ Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»
- ▶ Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

2.5 Пересчет иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в рублях. Рубль также является функциональной валютой всех компаний Группы, включая ассоциированные.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.6 Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи.

Продажа товаров и готовой продукции

Выручка признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращен контроль за реализованными товарами и продукцией и величину выручки можно надежно оценить.

Моментом передачи рисков и выгоды признается момент отгрузки товаров и продукции покупателям.

Предоставление услуг

Выручка по договорам на оказание услуг признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

Договоры подряда

К договорам подряда относятся договоры на строительство объектов недвижимости в случае, когда Группа выступает в роли подрядчика (субподрядчика), а также договоры на выполнение работ по капитальному ремонту и других аналогичных работ по объектам недвижимости.

Выручка по договорам подряда признается методом оценки стадии завершенности работ. Стадия завершенности работ в общем случае оценивается путем обзора (инспектирования) объема выполненных работ.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Дивиденды

Доход признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Доход от аренды

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль для российских предприятий была установлена в размере 20%.

Отложенный налог

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

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

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

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

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.7 Налоги (продолжение)

- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

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

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с налоговым законодательством, налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемой на реализуемую продукцию и услуги.

Задолженность по НДС

НДС подлежит уплате в бюджет по мере отгрузки и предъявления покупателю расчетных документов, а также по мере получения предоплаты от заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам, включая те, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, подлежит вычету из задолженности по НДС при наличии соответствующих подтверждающих документов.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Выручка раскрывается за вычетом соответствующего НДС.

НДС к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

НДС по приобретенным ценностям, который не подлежит зачету на отчетную дату, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.8 Вознаграждения работникам

Расходы по пенсионному обеспечению

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав расходов на оплату труда в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В 2010 г. обязательные взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, признанные Группой в составе расходов на оплату труда, составили 352 175 тыс. руб. (2009 г.: 296 938 тыс. руб.).

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе финансовых доходов или расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в консолидированный отчет о совокупном доходе.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

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

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

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в консолидированном отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о совокупном доходе, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав расходов по финансированию в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.9 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

2.10 Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В консолидированном отчете о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения (в случае повторного выпуска) признается в составе эмиссионного дохода. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

2.11 Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент понесения.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Земельные участки оцениваются по справедливой стоимости, определяемой на основе оценок, проводимых независимыми внешними оценщиками. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененных земельных участков не отличается существенно от их балансовой стоимости.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**2.11 Основные средства (продолжение)**

Прирост стоимости от переоценки относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в консолидированном отчете о совокупном доходе. В этом случае увеличение стоимости актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от переоценки признается в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

На дату перехода на МСФО, 1 января 2008 г., стоимость основных средств была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату. Справедливая стоимость основных средств была определена оценщиком с использованием данных о рыночной стоимости (сравнительный подход) и метода стоимости замещения с учетом накопленной амортизации (затратный подход), а также доходного подхода. В каждом конкретном случае оценщик определял оптимальный подход исходя из характера и специфики оцениваемых активов.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

	<u>Срок полезной службы, лет</u>
Здания и сооружения	25
Машины и оборудование	7
Транспортные средства	7
Прочие основные средства	3-5

Начисление амортизации начинается с первого дня месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию соответствующего актива.

Остаточная стоимость, сроки полезной службы и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Списание основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе за отчетный год, в котором актив был списан.

2.12 Инвестиционная недвижимость

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)**2.12 Инвестиционная недвижимость (продолжение)**

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

При строительстве объекта инвестиционной недвижимости он с момента начала строительства учитывается в составе инвестиционной недвижимости. Изначально объект инвестиционной недвижимости учитывается по фактическим затратам. После первоначального признания объект инвестиционной недвижимости в процессе строительства учитывается по справедливой стоимости, определяемой на каждую отчетную дату.

2.13 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

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

Срок полезной службы, лет

Программное обеспечение	1-3
Лицензии	1-3
Торговые марки	1-3
Прочие материальные активы	1-3

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.13 Нематериальные активы (продолжение)

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

Доход или расход от списания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент списания данного актива.

Гудвил

Превышение стоимости приобретения дочерних или зависимых предприятий над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах этих предприятий отражается как гудвил.

Гудвил представляет собой будущие экономические выгоды, связанные с активами, которые не поддаются индивидуальной идентификации и не могут быть признаны в качестве самостоятельных активов. Величина гудвила, возникающего при объединении бизнеса, первоначально рассчитывается как разница между:

- а) суммой следующих величин:
 - ▶ справедливой стоимости переданного вознаграждения, определяемой на дату приобретения предприятия;
 - ▶ неконтрольной долей участия в приобретаемом предприятии, в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемого предприятия, определяемой на дату приобретения предприятия;
 - ▶ справедливой стоимости инвестиции в приобретаемое предприятие, ранее имевшийся у Компании, определяемой на дату приобретения предприятия;

и

- б) справедливой стоимостью идентифицируемых активов за минусом обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия, определяемой на дату приобретения предприятия.

Если это превышение выражается отрицательной величиной (прибыль от выгодной покупки), то вся его сумма сразу признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Все изменения доли участия Группы в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

2.14 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом ФИФО и включает расходы, понесенные в процессе приобретения, доставки к текущему местонахождению и приведения в текущее состояние. Чистая цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расчетных расходов по продаже.

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.15 Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

2.16 Резервы

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

Резерв по долгосрочным строительным контрактам

Резерв по долгосрочным строительным контрактам признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от их выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующим договорам. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

Резерв по правовым требованиям (искам)

Резерв признается в случаях, когда Группа выступает ответчиком в суде по иску или имеет обязательства, связанные с требованиями законодательства. Резерв оценивается как величина вероятных выплат по иску или сумма расходов на погашение возникших в силу законодательства обязательств. Обязывающим событием в отношении правового требования (иска) является событие, которое привело к возникновению такого требования, а не получение самого требования (иска).

2.17 Капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, относимые напрямую к выпуску новых акций, за исключением объединения компаний, относятся на капитал в виде вычета из поступлений. Превышение справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Дивиденды

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

2. Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.18 Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду различные виды производственного оборудования. По данным договорам аренды Группа передает практически все риски и выгоды от владения активом арендаторам. Группа классифицирует такие договора как финансовую аренду. Доход от финансовой аренды отражается с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа в качестве арендатора

Группа арендует ряд офисов и нежилых помещений по краткосрочным договорам, квалифицируемым как договоры операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. у Группы нет долгосрочных договоров аренды без права расторжения. Все заключенные договора аренды носят краткосрочный характер (не более двух лет) и могут быть расторгнуты по обоюдному согласию сторон до истечения срока аренды.

2.19 Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

3.1 Суждения

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

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

3.1 Суждения (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды производственного оборудования и транспортных средств. На основании оценки условий соглашений Группа установила, что она передает практически все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанными объектами и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров финансовой аренды.

3.2 Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Приобретение ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ»

19 апреля 2010 г. Группа приобрела земельный участок в г. Сосновый Бор для реализации проекта по строительству жилья в микрорайоне «Заречье». Данная операция была совершена путем приобретения 100% акций ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ» у связанной стороны за 27 750 тыс. руб.

С момента учреждения ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ» (15 октября 2009 г.) до даты приобретения Группой, компания не вела никакой деятельности, вследствие чего приобретение ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ» в консолидированной отчетности Группы было отражено как покупка актива (земельного участка). Разница между ценой приобретения и величиной чистых активов на дату приобретения в сумме 1 182 тыс. руб. была учтена в составе стоимости земельного участка.

Переоценка инвестиционной недвижимости и земельных участков, учитываемых в составе основных средств

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость и земельные участки, учитываемые в составе основных средств, по справедливой стоимости.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2010 г. В отношении инвестиционной недвижимости оценщик использовал доходный метод оценки (Примечание 15).

В отношении земельных участков руководство Группы считает, что с момента перехода на МСФО, 1 января 2008 г., их справедливая стоимость не претерпела существенных изменений. В связи с этим переоценка земельных участков не проводилась.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и на износ, признанный в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

3.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

3.2 Оценочные значения и допущения (продолжение)

Судебные иски

Группа применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности.

Налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

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

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Руководство Группы полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и warrants) в качестве долевого инструмента в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевого инструмента компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Данная поправка не окажет влияния на Группу после ее первоначального применения.

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается, что проект завершится в середине 2011 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива. Предполагается, что поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

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

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Применение данной интерпретации не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации всех типов компаний. Стандарт устанавливает требования, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности при наличии потенциальных прав голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых права голоса не являются определяющим фактором для наличия контроля. 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 – компании 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 финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS 11) «Соглашения о совместной деятельности» вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. 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. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 11 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

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

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

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый стандарт, включающий обширные требования к раскрытию информации в отношении всех видов долей участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Группы, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования об оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО, и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, либо 1 января 2011 г. или после этой даты.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- ▶ МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- ▶ МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- ▶ Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов».

Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

5. Выбытие дочерних компаний и приобретение / продажа неконтрольных долей участия

Выбытие дочерней компании ООО «Петромеханика» в 2010 г.

22 апреля 2010 г. Группа полностью продала свою часть доли в уставном капитале ООО «Петромеханика» в размере 51% третьей стороне за денежное вознаграждение 5 тыс. руб. Чистый отток денежных средств от данной операции составил 165 тыс. руб.

Приобретения/выбытия в 2009 г.

Выбытие дочерней компании ООО «Инженерный Центр Р.А.Н»

16 февраля 2009 г., Группа полностью продала свою часть доли в уставном капитале ООО «Инженерный центр Р.А.Н» в размере 51% третьей стороне за денежное вознаграждение 459 тыс. руб. Чистый отток денежных средств от данной операции составил 1 339 тыс. руб.

Приобретение дополнительных долей в дочерней компании и выбытие ОАО «Управление промышленных предприятий»

24 августа 2009 г. Группа приобрела дополнительно 50% акций ОАО «Управление промышленных предприятий» у третьей стороны за 119 995 тыс. руб. До приобретения Группа имела значительное влияние на данное предприятие в результате владения 50% обыкновенных акций. При этом Группа имела контроль над финансовой и операционной политикой компании и поэтому финансовая отчетность ОАО «Управление промышленных предприятий» включалась в консолидированную отчетность Группы как дочерняя компания. Итоговая доля владения после приобретения составила 100%. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов предприятия ОАО «Управление промышленных предприятий» составляла на дату приобретения 129 044 тыс. руб. В результате сделки Группа признала уменьшение неконтрольной доли участия в размере 64 522 тыс. руб. Разница между суммой сделки и соответствующим размером уменьшения неконтрольной доли участия в сумме 55 473 тыс. руб. была признана непосредственно в составе собственного капитала.

25 декабря 2009 г. Группа полностью продала свою 100% долю владения в дочерней компании ОАО «Управление промышленных предприятий» номинальной стоимостью 20 600 тыс. руб.. Дочерняя компания была продана связанной стороне за денежное вознаграждение 230 000 тыс. руб. Подробная информация об операциях между связанными сторонами приводится в Примечании 28.

5. Выбытие дочерних компаний и приобретение / продажа неконтрольных долей участия (продолжение)**Приобретения/выбытия в 2009 г. (продолжение)**

Чистые активы ОАО «Управление промышленных предприятий» на дату выбытия выглядели следующим образом:

	<i>(тыс. руб.)</i>
	Балансовая стоимость на дату выбытия
Внеоборотные активы	47 647
Основные средства	36 609
Нематериальные активы	1 691
Инвестиционная недвижимость	1 850
Прочие внеоборотные активы	60
Отложенные налоговые активы	7 437
Оборотные активы	126 387
Запасы	35 393
Торговая и прочая дебиторская задолженность	88 900
Денежные средства и их эквиваленты	1 406
Прочие оборотные активы	688
Долгосрочные обязательства	(757)
Кредиты и займы	(757)
Краткосрочные обязательства	(42 589)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26 880)
Авансы полученные	(1 768)
Задолженность по налогу на прибыль	(288)
Прочие налоги к уплате	(13 653)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	130 688
Неконтрольная доля участия	–
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства проданные	130 688
Возмещение полученное денежными средствами	230 000
Прибыль от выбытия	99 312
Денежные средства выбывшие	(1 406)
Чистый приток денежных средств	228 594

Приобретение и выбытие неконтрольных долей участия в дочерних предприятиях

- ▶ В 2009 г. Группа приобрела дополнительно 27% и 1% в ЗАО «АТОМСПЕЦТЕХНОЛОГИЯ» и ООО «ЭКОАУДИТ-КОНСАЛТ» за 2,7 тыс. руб. и 1 тыс. руб., увеличив свою долю участия до 51% и 25% соответственно. Указанная операция не оказала существенного влияния на консолидированную отчетность Группы.

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Выбытие дочерних компаний и приобретение / продажа неконтрольных долей участия (продолжение)

Приобретения/выбытия в 2009 г. (продолжение)

- ▶ 4 февраля 2009 г. Группа продала 25,1% акций в дочернем предприятии ОАО «УАТ» третьим лицам за денежное вознаграждение 5 061 тыс. руб. В результате данной операции доля участия Группы уменьшилась со 100% до 75%. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов предприятия ОАО «УАТ» составляла на дату продажи 161 885 тыс. руб. В результате сделки Группа признала увеличение неконтрольной доли участия в размере 40 487 тыс. руб. Убыток от продажи в размере 35 426 тыс. руб. был признан непосредственно в составе собственного капитала.

В октябре 2009 г. Группа продала 30% акций ОАО «УАТ» третьим лицам за денежное вознаграждение 6 070 тыс. руб. В результате данной операции доля участия Группы уменьшилась с 75% до 45%, при этом Группа сохранила контроль над финансовой и операционной политикой ОАО «УАТ» (Примечание 1), и поэтому финансовая отчетность данного предприятия как дочерней компании продолжала включаться в консолидированную финансовую отчетность Группы. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов предприятия ОАО «УАТ» составляла на дату продажи 141 890 тыс. руб. В результате сделки Группа признала увеличение неконтрольной доли участия в размере 42 567 тыс. руб.. Убыток от продажи в размере 36 497 тыс. руб. был признан непосредственно в составе собственного капитала.

7 декабря 2009 г. Группа выкупила обратно 30% акций ОАО «УАТ» у третьих лиц за денежное вознаграждение 6 556 тыс. руб. В результате данной операции доля участия Группы увеличилась с 45% до 75%. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов предприятия ОАО «УАТ» составляла на дату приобретения 139 391 тыс. руб. В результате сделки Группа признала уменьшение неконтрольной доли участия в размере 41 817 тыс. руб. Разница между суммой сделки и соответствующим размером уменьшения неконтрольной доли участия в сумме 35 261 тыс. руб. была признана непосредственно в составе собственного капитала. Таким образом, чистый результат от продажи данной доли и ее последующего выкупа, отраженный в собственном капитале Группы, составил 1 236 тыс. руб.

В ноябре 2009 г. на внеочередном собрании акционеров ОАО «УАТ» было принято решение о том, что Группа полностью выкупит дополнительную эмиссию акций ОАО «УАТ» в количестве 1 923 076 924 акций по 0,26 руб. за 1 акцию.

В конце декабря 2009 г. Группа полностью выкупила дополнительную эмиссию акций ОАО «УАТ» в количестве 1 923 076 924 акций по 0,26 руб. за 1 акцию за 500 000 тыс. руб. В результате данной операции доля участия Группы увеличилась с 75% до 99%. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов предприятия ОАО «УАТ» составляла на дату выкупа акций 636 892 тыс. руб. При этом в результате дополнительной эмиссии акций доля неконтролируемая собственниками уменьшилась с 25% до 1%, так как акционерный капитал ОАО «УАТ» увеличился с 20 235 тыс. руб. до 520 235 тыс. руб., включая увеличение добавочного капитала. Таким образом, изменение доли неконтролируемой собственниками в абсолютном выражении составило 125 000 тыс. руб. Разница между суммой операции и соответствующим размером уменьшения неконтрольной доли участия в сумме 27 854 тыс. руб. была признана непосредственно в составе собственного капитала.

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Выручка от реализации строительно-монтажных работ	10 329 986	9 689 953
Выручка от реализации оборудования и прочих товаров	1 596 816	3 793 180
Выручка от реализации пуско-наладочных работ	1 074 594	1 356 350
Выручка от реализации прочих товаров, работ, услуг	247 665	294 049
Итого	13 249 061	15 133 532

В составе выручки отражена выручка по строительным договорам долгосрочного характера в сумме 9 280 431 тыс. руб. (2009 г.: 6 957 916 тыс. руб.) Более подробная информация в отношении долгосрочных строительных договоров приведена в Примечании 27.

7. Себестоимость

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Услуги сторонних организаций	4 801 487	5,506 495
Сырье и материалы	2 720 606	4,320,504
Расходы на персонал	1 562 798	1,507,352
Услуги генподряда	310 702	180 576
Расходы по найму персонала	291 350	337 614
Транспортные расходы	279 871	81,590
Амортизация	216 653	135 883
Прочее	409 929	232 805
Итого	10 593 396	12 302 819

8. Административные расходы

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Расходы на персонал	493 892	425 779
Услуги	74 405	106 651
Амортизация	26 068	27 772
Страхование	23 775	24 264
Расходы на содержание офиса	13 410	12 380
Материалы	10 269	9 938
Расходы на охрану труда	7 818	7 360
Ремонт и обслуживание	7 700	24 370
Аренда	6 704	10 151
Командировочные расходы	6 042	7 450
Безвозмездная помощь и благотворительность	7 003	29 293
Прочее	65 166	53 071
Итого	742 252	738 479

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Прочие операционные доходы

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Доход от выбытия имущества, переданного по договорам финансового лизинга	24 130	–
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	22 191	–
Доход от сдачи имущества в аренду	14 529	18 249
Реализация продукции в столовой	7 951	10 816
Восстановление резерва под обесценение запасов	2 358	–
Доход от продажи товарно-материальных ценностей	–	1 446
Прочее	10 448	5 392
Итого	81 607	35 903

10. Прочие операционные расходы

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Налоги, кроме налога на прибыль	57 803	35 389
Убыток от выбытия инвестиционной недвижимости	24 358	–
Расходы, связанные со сдачей имущества в аренду	16 074	13 665
Убыток от выбытия основных средств	8 009	9 662
Убыток от продажи товарно-материальных ценностей	6 362	–
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	–	103 724
Начисление резерва под обесценение запасов	–	54 764
Прочее	77 779	50 332
Итого	190 385	267 536

11. Финансовые доходы

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Процентный доход по займам выданным	80 399	24 043
Восстановление резерва под обесценение финансовых активов	28 248	–
Процентный доход по банковским депозитам	14 144	43 025
Финансовая составляющая лизинговых платежей, полученных от третьих лиц	9 074	19 163
Положительные курсовые разницы	366	–
Доход от выбытия инвестиций в долевые инструменты	–	184 870
Прочее	374	3 010
Итого	132 605	274 111

12. Финансовые расходы

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Процентный расход по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	166 994	95 130
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности и займам выданным	69 819	61 054
Банковские услуги	12 653	13 671
Отрицательные курсовые разницы	–	8 313
Начисление резерва под обесценение финансовых активов	–	95 688
Прочее	11 596	–
Итого	261 062	273 856

Группа Компаний «Титан-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Налог на прибыль

С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль для российских предприятий была установлена в размере 20%.

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Налог на прибыль, текущая часть	452 017	477 680
Отложенный налог на прибыль, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(151 617)	60 150
Расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе	300 400	537 830

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

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	1 362 564	1 866 866
Теоретический расход по налогу на прибыль, рассчитанный по официальной ставке 20%	272 513	373 373
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	46 013	44 617
Налог на доход по дивидендам от компаний Группы (Восстановление) / начисление отложенного налога по дивидендам от компаний Группы	48 222	48 371
	(66 348)	71 469
По эффективной ставке налога 22% (2009 г.: 29%)	300 400	537 830

Отложенный налог на прибыль

На 31 декабря 2010 г. отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	<i>(тыс. руб.)</i>		
	Активы	Обязательства	Нетто-величина
Основные средства	33 031	(141 099)	(108 068)
Нематериальные активы	–	(3 243)	(3 243)
Инвестиционная недвижимость	42	(28 445)	(28 403)
Займы выданные и прочие инвестиции	42 366	–	42 366
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	61 629	(5 121)	56 508
Материалы и незавершенное производство	81 931	(5 845)	76 086
Дебиторская задолженность	38 645	(110 330)	(71 685)
Кредиторская задолженность	19 390	(406)	18 984
Прочее	11 706	–	11 706
Налоговые активы/(обязательства)	288 740	(294 489)	(5 749)
Зачет активов/(обязательств)	(198 116)	198 116	–
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	90 624	(96 373)	(5 749)

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2009 г. отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

(тыс. руб.)

	Активы	Обязательства	Нето-величина
Основные средства	8 082	(122 465)	(114 383)
Нематериальные активы	–	(3 241)	(3 241)
Инвестиционная недвижимость	42	(26 155)	(26 113)
Займы выданные и прочие инвестиции	28 051	(760)	27 291
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	–	(71 469)	(71 469)
Материалы и незавершенное производство	171 682	(2 713)	168 969
Дебиторская задолженность	27 324	(222 640)	(195 316)
Кредиторская задолженность	17 865	–	17 865
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	20 819	–	20 819
Прочее	8 135	–	8 135
Налоговые активы/(обязательства)	282 000	(449 443)	(167 443)
Зачет активов/(обязательств)	(242 224)	242 224	–
Итого чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	39 776	(207 219)	(167 443)

Движение временных разниц в течение 2010 г. было следующим:

(тыс. руб.)

	1 января 2010 г.	Признано в составе прибыли	Признано в составе капитала	Выбыло в результате выбытия дочерних предприятий	31 декабря 2010 г.
Основные средства	(114 383)	6 315	-	-	(108 068)
Нематериальные активы	(3 241)	(168)	-	166	(3 243)
Инвестиционная недвижимость	(26 113)	(2 290)	-	-	(28 403)
Займы выданные и прочие инвестиции	27 291	4 626	10 448	-	42 365
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	(71 469)	127 977	-	-	56 508
Материалы и незавершенное производство	168 969	(92 883)	-	-	76 086
Дебиторская задолженность	(195 316)	123 802	-	(171)	(71 685)
Кредиторская задолженность	17 865	1 485	-	(366)	18 984
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	20 819	(20 819)	-	-	-
Прочее	8 135	3 572	-	-	11 707
Итого	(167 443)	151 617	10 448	(371)	(5 749)

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Движение временных разниц в течение 2009 г. было следующим:

(тыс. руб.)

	1 января 2009 г.	Признано в составе прибыли	Выбыло в результате выбытия дочерних предприятий	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(93 209)	(14 294)	(6 880)	(114 383)
Нематериальные активы	(2 639)	(1 396)	794	(3 241)
Инвестиционная недвижимость	(61 377)	35 264	–	(26 113)
Займы выданные и прочие инвестиции	(442)	27 935	(202)	27 291
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	–	(71 469)	–	(71 469)
Материалы и незавершенное производство	53 343	115 131	495	168 969
Дебиторская задолженность	(40 486)	(153 959)	(871)	(195 316)
Кредиторская задолженность	46 743	(28 421)	(457)	17 865
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	–	20 819	–	20 819
Прочее	(2 105)	10 240	–	8 135
Итого	(100 172)	(60 150)	(7 121)	(167 443)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одной компании не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу и налогооблагаемой прибыли других компаний; соответственно, существует возможность начисления налогов даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании.

На 31 декабря 2010 г. Группа признала отложенное налоговое обязательство в сумме 5 321 тыс. руб. (2009 г.: 71 469 тыс. руб.) по налогам, которые будут подлежать выплате в отношении нераспределенной прибыли ассоциированных компаний Группы, так как Группа не может контролировать момент и сумму распределения нераспределенной прибыли.

Федеральным законом № 368-ФЗ были введены изменения налогового законодательства, в соответствии с которыми с 1 января 2011 г. ставка налога по доходам, полученным российскими организациями в виде дивидендов, составляет 0% при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом в уставном капитале. В 2010 г., в связи с данным изменением налогового законодательства, Группа восстановила отложенное налоговое обязательство в сумме 66 348 тыс. руб., начисленное по налогам, подлежащим выплате в отношении нераспределенной прибыли некоторых дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г.

На 31 декабря 2010 г. у Группы отсутствовали временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, по которым не было признано отложенное налоговое обязательство (2009 г.: 650 518 тыс. руб.).

Группа Компаний «Титан-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Основные средства

(тыс. руб.)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или оценка:							
На 1 января 2009 г.	84 765	735 343	320 979	217 285	114 194	196 827	1 669 393
Приобретение основных средств / передача из незавершенного строительства	–	106 907	484 351	39 937	61 500	164 087	856 782
Выбытие	–	(3 824)	(19 140)	(34 163)	(12 754)	(1 141)	(71 022)
Выбытие дочерних компаний	(1 362)	(25 839)	(27 515)	(2 175)	(4 632)	(2 677)	(64 200)
Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость	–	(32 807)	–	–	–	–	(32 807)
На 31 декабря 2009 г.	83 403	779 780	758 675	220 884	158 308	357 096	2 358 146
Приобретение основных средств / передача из незавершенного строительства	8 592	363 694	203 333	80 775	101 500	(306 198)	451 696
Выбытие	(3 797)	(287)	(5 004)	(5 010)	(7 416)	–	(21 514)
Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость (Примечание 15)	–	(10 698)	–	–	–	–	(10 698)
Перевод основных средств из инвестиционной недвижимости (Примечание 15)	–	17 630	–	–	–	–	17 630
На 31 декабря 2010 г.	88 198	1 150 119	957 004	296 649	252 392	50 898	2 795 260
Амортизация и обесценение:							
На 1 января 2009 г.	–	20 757	28 672	34 691	45 925	–	130 045
Амортизационные отчисления за год	–	60 623	49 260	30 338	23 434	–	163 655
Выбытие	–	(351)	(6 525)	(14 225)	(8 468)	–	(29 569)
Выбытие дочерних компаний	–	(8 923)	(9 027)	(1 598)	(2 682)	–	(22 230)
Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость	–	(3 079)	–	–	–	–	(3 079)
На 31 декабря 2009 г.	–	69 027	62 380	49 206	58 209	–	238 822
Амортизационные отчисления за год	–	14 777	137 216	40 656	50 072	–	242 721
Выбытие	–	(152)	(3 272)	(3 031)	(5 391)	–	(11 846)
Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость (Примечание 15)	–	(464)	–	–	–	–	(464)
На 31 декабря 2010 г.	–	83 188	196 324	86 831	102 890	–	469 233
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2010 г.	88 198	1 066 931	760 680	209 818	149 502	50 898	2 326 027
На 31 декабря 2009 г.	83 403	710 753	696 295	171 678	100 099	357 096	2,119,324

14. Основные средства (продолжение)

В течение 2010 г. в связи с изменением характера использования Группа осуществила перевод жилых помещений из категории основных средств в инвестиционную недвижимость (сдача помещений в аренду третьим лицам) и производственных помещений из категории инвестиционной недвижимости в состав основных средств (использование помещений в собственном производственном процессе).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 48 305 тыс. руб. (2009 г.: 34 857 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. объекты основных средств с балансовой стоимостью 236 636 тыс. руб. (2009 г.: 180 344 тыс. руб.) служат залоговым обеспечением банковских кредитов (Примечание 25).

15. Инвестиционная недвижимость

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Остаток на 1 января	238 578	295 206
Приобретение	100 911	20 182
Перевод основных средств в инвестиционную недвижимость (Примечание 14)	10 698	29 728
Выбытие	(40 351)	(2 814)
Перевод из инвестиционной недвижимости в основные средства (Примечание 14)	(17 630)	–
Чистая прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости	22 191	(103 724)
Остаток на 31 декабря	314 397	238 578

Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая была определена в результате оценки, выполненной аккредитованным независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Такие объекты недвижимости, как здания и сооружения, сдаваемые в аренду, оценены доходным методом, квартиры (жилые помещения) оценивались на основании рыночного подхода.

Группа Компаний «Титан-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Инвестиции в ассоциированные компании

(тыс. руб.)

2010 г.	Право собственности	Доля Группы в отчете о финансовом положении				Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированных компаний		Балансовая стоимость инвестиций
		Активы	Обязательства	Капитал	Гудвил	Выручка	Прибыль / (убыток) за год	
ОАО «СЕВЕРНОЕ УПРАВЛЕНИЕ СТРОИТЕЛЬСТВА»(1)	38,6%	–	–	–	–	–	–	597 431
ЗАО «Триада»(2)	49%	863 068	(882 956)	(19 888)	341	866 175	(2 750)	–
ОАО «СПИИ ВНИПИЭТ»(3)	50%	72 120	(37 077)	35 043	–	118 786	(17 833)	35 043
ЗАО «ВНИПИЭТ-ИНЖИНИРИНГ»(3)	50%	51 087	(8 498)	42 589	–	9 731	1 086	42 589
ЗАО «ТИТАН-НЕРУД»(4)	50%	469 322	(479 691)	(10 369)	5 616	391 262	–	–
ООО «ЭЛЕКТРОН»	24%	603	(26)	577	(577)	370	128	–
		1 456 200	(1 408 248)	47 952	5 380	1 386 324	(19 369)	675 063

(тыс. руб.)

2009 г.	Право собственности	Доля Группы в отчете о финансовом положении				Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированных компаний		Балансовая стоимость инвестиций
		Активы	Обязательства	Капитал	Гудвил	Выручка	Прибыль / (убыток) за год	
ОАО «СЕВЕРНОЕ УПРАВЛЕНИЕ СТРОИТЕЛЬСТВА»(1)	29,9%	–	–	–	–	–	–	463 285
ОАО «СПИИ ВНИПИЭТ»(3)	50%	157 309	(91 124)	66 185	141 138	194 748	13 545	207 323
ЗАО «ВНИПИЭТ-ИНЖИНИРИНГ»(3)	50%	49 724	(8 221)	41 503	152 529	4 135	502	194 032
ЗАО «ТИТАН-НЕРУД» (4)	50%	263 064	(273 849)	(10 785)	5 616	346 733	(5 391)	–
ООО «ЭЛЕКТРОН»	24%	1 758	(20)	1 738	(577)	3 408	(15)	1 161
		471 855	(373 214)	98 641	298 706	549 024	8 641	865 801

16. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

- (1) На 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа учитывала инвестиции в ОАО «Северное Управление Строительства», являющееся ассоциированной компанией Группы, по стоимости приобретения. ОАО «Северное Управление Строительства» не составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО и поэтому, приведение данных относительно финансового состояния и финансовых результатов по данной ассоциированной компании не представляется возможным.

В мае 2009 г. Группа продала все акции ОАО «Северное Управление Строительства» в количестве 10 094 499 штук или 25% от общего количества обыкновенных акций продаваемого общества, третьим лицам за 448 916 тыс. руб. В результате выбытия акций Группа получила прибыль от продажи в сумме 85 747 тыс. руб. и отразила ее в составе финансовых доходов (Примечание 11).

В июле 2009 г. Группа приобрела акции ОАО «Северное Управление Строительства» в количестве 12 084 241 штук от третьих лиц за 463 285 тыс. руб. Итоговая доля владения Группы после данной операции составила 29,9% обыкновенных акций ОАО «Северное Управление Строительства».

В январе 2010 г. Группа дополнительно приобрела акции ОАО «Северное Управление Строительства» в количестве 3 498 853 штук у связанной стороны, увеличив свою долю участия с 29,9% до 38,6%. Акции были приобретены за 134 146 тыс. руб.

- (2) В марте 2010 г. Группа приобрела акции ЗАО «Триада» в количестве 14 700 000 штук от третьих лиц за 7 644 тыс. руб. Итоговая доля владения Группы после данной операции составила 49% обыкновенных акций ЗАО «Триада».

В течение 2010 г. доля Группы в убытках, понесенных ЗАО «Триада» с момента ее приобретения, превысила долю участия Группы в данной ассоциированной компании, в результате чего Группа прекратила признание своей доли в убытках ЗАО «Триада» и признала полное обесценение данной инвестиции. По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма непризнанных убытков в данной ассоциированной компании составляет 20 010 тыс. руб.

- (3) В 2008 году Группа приобрела доли в ОАО «СПИИ ВНИПИЭТ» и ЗАО «ВНИПИЭТ-ИНЖИНИРИНГ», деятельность которых сконцентрирована на проектировании промышленных объектов, включая объекты атомной энергетики. Цена приобретения была выше полученной доли в чистых активах компаний, в связи с ожидаемыми синергиями от указанного приобретения. В 2010 году Группа пришла к выводу, что, в связи с изменившейся ситуацией на рынке, ожидаемая синергия, связанная с наличием в составе Группе негосударственного проектно-изыскательского института, не может быть реализована, и списала разницу между текущей стоимостью инвестиций в данные ассоциированные компании и долей Группы в их чистых активах, отразив это списание как обесценение инвестиций в ассоциированные компании.

- (4) В течение 2009-2010 гг. ЗАО «ТИТАН-НЕРУД» понесло убытки. Вследствие того, что доля Группы в понесенных убытках превысила долю участия Группы в данной ассоциированной компании, Группа прекратила признание своей доли в убытках ЗАО «ТИТАН-НЕРУД» и признала полное обесценение данной инвестиции. По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма непризнанных убытков в данной ассоциированной компании составляет 8 865 тыс. руб. (2009: 5 394 тыс. руб.).

- (5) В 2010 г. Группа получила дивиденды от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, в сумме 19 495 тыс. руб. (2009 г.: 967 тыс. руб.).

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Займы выданные и прочие инвестиции

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Внеоборотные		
<i>Займы выданные</i>		
Займы, выданные третьим лицам, за вычетом краткосрочной части	299 070	1 345
Займы, выданные связанным сторонам, за вычетом краткосрочной части (Примечание 28)	326 554	39 055
	625 624	40 400
Оборотные		
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>		
Векселя	6 341	4 259
Прочие инвестиции	949	949
<i>Займы выданные:</i>		
Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам	235 840	57 536
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 28)	276 937	556 188
	520 067	618 932

В течение 2010 г. Группа предоставила ряд займов третьим лицам на общую сумму 512 022 тыс. руб. Процентные ставки по займам варьируются от 7,75% до 8%. Срок погашения данных займов наступает в период с декабря 2011 г. по декабрь 2012 г. В обеспечение обязательств по выданным займам Группа получила в залог имущество по стоимости 171 567 тыс. руб. на дату заключения договора залога.

Выданные займы учтены по амортизированной стоимости. В связи с тем, что процентные ставки по указанным займам отличаются от рыночных по аналогичным займам, Группа отразила убыток при первоначальном признании займов, выданных третьим лицам, в сумме 36 962 тыс. руб. в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Эффект от первоначального признания займов, выданных связанным сторонам, раскрыт в Примечании 28.

18. Запасы

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Сырье и материалы, чистая стоимость реализации	376 334	540 688
Инвентарь, чистая стоимость реализации	66 829	71 270
Оборудование для перепродажи, себестоимость	65 936	308 524
Незавершенное производство, себестоимость	8 488	106 892
Прочие запасы, себестоимость	1 985	4 650
Итого	519 572	1 032 024

Восстановление убытка от обесценения запасов, отраженное в составе прочих операционных доходов, составило 2 358 тыс. руб. (2009 г.: убыток от обесценения в сумме 54 764 тыс. руб. отражен в составе прочих операционных расходов) (Примечания 9 и 10).

По состоянию на 31 декабря 2010 Группа не предоставляла запасы в залоговое обеспечение банковских кредитов (2009 г.: 12 002 тыс. руб.).

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Незавершенное производство объектов жилищного строительства

19 апреля 2010 г. Группа приобрела земельный участок в г. Сосновый Бор для реализации проекта по строительству жилья в микрорайоне «Заречье». Данная операция была совершена путем приобретения 100% акций ООО «ВНИПИЭТ-ДЕВЕЛОПМЕНТ» у связанной стороны за денежное вознаграждение 27 750 тыс. руб. (Примечание 3.2). В рамках реализации проекта по строительству планируется возведение комплекса жилых домов с последующей реализацией квартир третьим лицам.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. затраты, понесенные Группой в связи с реализацией данного проекта, представляют собой следующее:

	(тыс. руб.)
	2010 г.
Остаток на 1 января	–
Земельный участок по цене приобретения	27 750
Затраты на подготовку земельного участка к строительству	11 799
Разработка проектной документации	25 277
Авансы выданные	76 869
Остаток на 31 декабря	141 695

20. Дебиторская задолженность

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Торговая дебиторская задолженность за минусом резерва под обесценение 60 311 тыс. руб. (2009 г.: 84 793 тыс. руб.)	2 287 452	2 768 665
Авансы выданные за минусом резерва под обесценение 28 894 тыс. руб. (2009 г.: 29 278 тыс. руб.)	316 413	521 438
Прочая дебиторская задолженность за минусом резерва под обесценение 771 тыс. руб. (2009 г.: 4 153 тыс. руб.)	485 099	714 926
Задолженность связанных сторон	151 896	56 312
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	3 240 860	4 061 341

На 31 декабря 2010 г. у Группы отсутствовала дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте (2009 г.: 14 532 тыс. руб. выражено в Евро).

На 31 декабря 2010 г. дебиторская задолженность по долгосрочным строительным контрактам составляла 1 564 971 тыс. руб. (2009 г.: 1 619 552 тыс. руб.); по прочим строительным контрактам – 571 516 тыс. руб. (2009 г.: 895 476 тыс. руб.).

21. Обесценение финансовых активов

	(тыс. руб.)				
	Торговая дебиторская задолженность	Авансы выданные	Прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Итого
На 1 января 2009	36 800	8 433	15 175	33 719	94 127
Начисление / (восстановление) резерва	47 993	20 845	(11 022)	37 872	95 688
На 31 декабря 2009	84 793	29 278	4 153	71 591	189 815
Начисление / (восстановление) резерва	(24 482)	(384)	(3 382)	–	(28 248)
На 31 декабря 2010	60 311	28 894	771	71 591	161 567

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Чистые инвестиции в финансовую аренду

По состоянию на 31 декабря сроки возмещения валовых инвестиций в финансовую аренду следующие:

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
В течение 1 года	11 255	34 376
От 1 до 5 лет	10 141	40 628
Более чем 5 лет	6 143	6 819
Валовые инвестиции в финансовую аренду	27 539	81 823
Минус незаработанный доход по финансовой аренде	(4 643)	(20 939)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	22 896	60 884
Минус краткосрочная часть	15 287	22 799
Долгосрочная часть	7 609	38 085

23. Денежные средства и их эквиваленты

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Денежные средства в кассе	183	114
Остатки на банковских счетах	102 289	176 499
Депозиты до востребования	520 000	1 295 680
Итого	622 472	1 472 293

На 31 декабря 2010 г. у Группы отсутствовали денежные средства и их эквиваленты выраженные в иностранной валюте (2009 г.: 7 815 тыс. руб. выражено в Евро).

24. Собственный капитал

	(тыс. руб.)	
	Обыкновенные акции 31 декабря 2010 г.	Обыкновенные акции 31 декабря 2009 г.
Разрешенные к выпуску акции	421 250 000	421 250 000
Номинальная стоимость	1.00 р.	1.00 р.
В обращении на начало года	421 250 000	421 250 000
Выпущено акций	-	-
В обращении на конец года, полностью оплаченные	421 250 000	421 250 000

Группа не выпускала привилегированных акций.

Собственные выкупленные акции

С целью ликвидации перекрестного владения, 1 декабря 2010 г. ЗАО «КОНЦЕРН ТИТАН-2» продал все принадлежавшие ему акции ОАО «ТИТАН-2» стоимостью 21 050 тыс. руб. акционерам ОАО «ТИТАН-2» - ЗАО «Н-2» и ЗАО «СЛ-ЦЕНТР» - за 24 208 тыс. руб. Результат от выбытия акций был признан в составе эмиссионного дохода.

В результате данной операции ЗАО «Н-2» и ЗАО «СЛ-ЦЕНТР» увеличили свою долю владения ОАО «ТИТАН-2» до 100%.

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Собственный капитал (продолжение)

Выплаченные и объявленные дивиденды

	(тыс. руб.)	
	2010 г.	2009 г.
Объявленные и выплаченные в течение года:		
Дивиденды по обыкновенным акциям:		
Окончательные дивиденды за 2009 г.: 0,19 руб. за акцию (2008 г.: 0,15 руб. за акцию)	79 840	64 032
Промежуточные дивиденды за 2010 г.: 0,58 руб. за акцию (2009 г.: 0,61 руб. за акцию)	244 538	256 427
Итого	324 378	320 459

На 31 декабря 2010 г. Группа не имела дивидендов, рекомендованных советом директоров, но не утвержденных и, соответственно, не отраженных в качестве обязательства (2009 г.: 0).

25. Кредиты и займы

	(тыс. руб.)			
	Эффективная ставка процента на 2010 г., %	Срок погашения	2010 г.	2009 г.
Долгосрочные кредиты				
ЗАО «Титан-Строй»	0%	декабрь 2011 г.	–	4 429
Итого долгосрочные кредиты			–	4 429

	(тыс. руб.)			
	Эффективная ставка процента на 2010 г., %	Срок погашения	2010 г.	2009 г.
Краткосрочные кредиты				
ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»	7% - 14,92%	январь – июнь 2011 г.	1 242 128	655 000
ОАО Северо-Западный Банк «Сбербанк России»	6,5%-13%	май 2011 г.	941 068	–
Займы, полученные от связанных сторон	7% - 16%	март – декабрь 2011 г.	487 548	281 923
ЗАО «Титан-Строй»	4%	декабрь 2010 г. – декабрь 2011 г.-	80 608	–
ЗАО «Триада» (связанная сторона с марта 2010 г. – Примечание 16)	16%	сентябрь 2010 г.	–	54 000
ПИХК «ПромЭнергоМаш»	13%	февраль 2010 г.	–	14 181
Итого краткосрочные кредиты			2 751 352	1 005 104

25. Кредиты и займы (продолжение)**ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»**

В течение 2010 г. Группа заключила с ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» ряд договоров о краткосрочном кредитовании на общую сумму 3 022 000 тыс. руб. Процентная ставка по кредитам варьируется от 7% до 10,83% годовых. В обеспечение обязательств по кредитам Группой было передано в залог оборудование, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2010 г. составляла 236 636 тыс. руб. Кроме того, в обеспечение обязательств по полученным кредитам поручителем выступило ЗАО «Триада». На 31 декабря 2010 г. непогашенная задолженность по основной сумме кредитов составляла 1 240 000 тыс. руб., по начисленным процентам – 2 128 тыс. руб. Процентные расходы по кредитным договорам в 2010 г. составили 62 226 тыс. руб.

В течение 2010 г. Группа погасила все обязательства по договорам о краткосрочном кредитовании, заключенным в 2009 г. и непогашенным по состоянию на 31 декабря 2009 г. По данным кредитам процентная ставка варьировалась от 12,79% до 14,92%. В обеспечение обязательств по данным кредитам Группой были переданы в залог запасы, земельные участки и здания, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2009 г. составляла 192 366 тыс. руб. Кроме того, в обеспечение обязательств по полученным кредитам ЗАО «Триада» выступило поручителем. Процентные расходы по кредитным договорам в 2010 г. составили 15 972 тыс. руб. (2009 г.: 15 368 тыс. руб.).

ОАО «Северо-западный банк «Сбербанк России»

В течение 2010 г. Группа получила 1 621 875 тыс. руб. в рамках договоров о краткосрочном кредитовании, заключенных с ОАО Северо-западный банк «Сбербанк России». Процентная ставка по кредитам варьируется от 6,5% до 13% годовых. На 31 декабря 2010 г. непогашенная задолженность по основной сумме полученных кредитов составляла 940 000 тыс. руб., по начисленным процентам – 1 068 тыс. руб. Процентные расходы в 2010 г. составили 27 708 тыс. руб. (2009 г.: 7 427 тыс. руб.).

ЗАО «Титан-Строй»

В течение 2010 г. Группа заключила с ЗАО «Титан-Строй» два договора о краткосрочном кредитовании на общую сумму 130 000 тыс. руб. Процентная ставка по кредитам составляла 4% и 8,1% годовых. На 31 декабря 2010 г. непогашенная задолженность по основной сумме кредитов составляла 79 520 тыс. руб., по начисленным процентам - 1 088 тыс. руб. Процентные расходы в 2010 г. составили 1 088 тыс. руб.

26. Кредиторская задолженность

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	2010 г.	2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 052 266	1 956 035
Обязательства перед персоналом	101 017	130 369
Резерв по неиспользованным отпускам	83 363	92 595
Дивиденды к уплате	9 589	636
Прочая кредиторская задолженность	66 330	44 744
Задолженность перед связанными сторонами	32 856	133 536
Итого	1 345 421	2 357 915

На 31 декабря 2010 г. у Группы отсутствовала кредиторская задолженность в иностранной валюте (2009 г.: 9 384 тыс. руб. выражено в Евро).

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Кредиторская задолженность (продолжение)

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока. Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается в среднем за шесть месяцев.

27. Долгосрочные строительные контракты

Общая сумма выручки по долгосрочным строительным контрактам в 2010 г. составила 9 280 431 тыс. руб. (2009 г.: 6 957 916 тыс. руб.).

По строительным контрактам, незавершенным на отчетную дату:

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расходы понесенные и прибыли (убытки) признанные на отчетную дату	18 718 628	9 459 333
Промежуточные платежи по выполненным этапам работ	(17 206 998)	(7 862 798)
Итого	1 511 630	1 596 535

Признано в консолидированном отчете о финансовом положении на отчетную дату:

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Сумма, причитающаяся от покупателей по строительным контрактам, в т.ч.	1 511 630	1 596 535
по выставленным счетам	1 083 349	648 726
по не выставленным счетам	428 281	947 809
Сумма, причитающаяся покупателям по строительным контрактам	—	—
Итого	1 511 630	1 596 535

Резервы по долгосрочным строительным контрактам на отчетную дату:

	<i>(тыс. руб.)</i>
На 1 января 2009 г.	119 415
Использовано в течение года	(116 091)
Восстановлено в течение года	(3 324)
Начислено в течение года	35 498
На 31 декабря 2009 г.	35 498
Использовано в течение года	(4 002)
Восстановлено в течение года	(9 177)
Начислено в течение года	36 212
На 31 декабря 2010 г.	58 531

Авансы по строительным контрактам на отчетную дату:

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Авансы полученные от покупателей по строительным контрактам, в т.ч.	1 194 993	3 738 517
по долгосрочным строительным контрактам	1 128 246	3 732 553
по прочим строительным контрактам	66 747	5 964
Прочие	61 742	18 575
Итого авансы полученные	1 256 735	3 757 092

28. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации об аффилированных лицах», аффилированными считаются лица, одно из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другого. При решении вопроса о том, являются ли лица аффилированными, принимается во внимание содержание взаимоотношений лиц, а не только их юридическая форма.

Аффилированные лица могут вступать в сделки, которые не проводились бы между неаффилированными лицами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между неаффилированными лицами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия сделок с аффилированными лицами.

Материнской компанией Группы является ОАО «ТИТАН-2». Конечными бенефициарами Группы являются следующие физические лица: Нагинская Е.Г., Нагинская Т.И., Соловьева Л.А., Кабаргин С.Л. и Белов Ю.И. При этом доля владения каждого из указанных физических лиц составляет менее 50%.

Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей*Вознаграждения руководящим сотрудникам*

В 2010 г. сумма краткосрочного вознаграждения (заработная плата и премии), полученного ключевыми руководящими сотрудниками (генеральными и финансовыми директорами компаний Группы), составила 65 274 тыс. руб. (2009 г.: 53 860 тыс. руб.)

Прочие операции

	Сумма операции		Сальдо расчетов	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Дивиденды	59 780	–	–	–
Займы выданные	2 663	72 847	2 165	27 367
Займы полученные	–	57 215	–	50 552
Покупка ценных бумаг/долей	–	45 704	–	–
Продажа ценных бумаг/долей	–	–	576	–
Прочая дебиторская задолженность	4	–	–	3 632
Прочая кредиторская задолженность	–	–	(31)	–
Реализация основных средств	–	30	333	666
Реализация товаров и услуг	1 032	1 083	59	–
Итого	63 479	176 879	3 102	82 217

(тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии за ключевых руководящих сотрудников на сумму 791 тыс. руб. (2009 г.: 1 749 тыс. руб.).

Операции с участием прочих связанных сторон

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

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с участием прочих связанных сторон (продолжение)

Выручка

	Сумма операции		Сальдо расчетов	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
<i>(тыс. руб.)</i>				
Реализация товаров и готовой продукции				
Зависимые компании	43 884	7 352	8 594	2 640
Прочие связанные стороны	–	510	–	63
Реализация услуг				
Зависимые компании	2 480 631	188 615	112 344	43 735
Компании, имеющие значительное влияние	31	31	–	–
Близкие родственники ключевого персонала	31	98	4	24
Прочие связанные стороны	3 133	16 035	3 197	5 440
Реализация ОС				
Зависимые компании	20 896	–	2 581	–
Прочие связанные стороны	9	–	–	–
Реализация ЦБ				
Зависимые компании	–	258 304	–	–
Компании, имеющие значительное влияние	24 208	–	24 208	–
Близкие родственники ключевого персонала	–	–	–	–
Прочие связанные стороны	–	597	–	–
Прочая реализация				
Зависимые компании	–	19	–	24
Близкие родственники ключевого персонала	–	–	–	88
Итого	2 572 823	471 561	150 928	52 014

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

Расходы

	Сумма операции		Сальдо расчетов	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
<i>(тыс. руб.)</i>				
Приобретение товаров				
Зависимые компании	15 909	97 119	(2 486)	(22 201)
Прочие связанные стороны	–	999	–	(18)
Приобретение услуг				
Зависимые компании	407 721	213 758	(29 707)	(110 779)
Прочие связанные стороны	4 536	16 165	(632)	(288)
Покупка ЦБ				
Зависимые компании	27 750	–	–	–
Близкие родственники ключевого персонала	–	9 000	–	–
Прочие связанные стороны	133 753	–	66 245	–
Дивиденды к уплате				
Компании, имеющие значительное влияние	–	320 160	–	–
Итого	589 669	657 201	33 420	(133 286)

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с участием прочих связанных сторон (продолжение)

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

Займы и прочие операции

	Сумма операции		Сальдо расчетов	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
	<i>(тыс. руб.)</i>			
Займы выданные, в том числе проценты по займам к получению				
Зависимые компании	2 375	58 725	53 179	58 725
Компании, имеющие значительное влияние	306 335	–	254 093	–
Прочие связанные стороны	22 398	541 031	294 054	509 151
Авансы выданные				
Прочие связанные стороны	1 200	–	119	–
Займы полученные, в том числе проценты по займам к уплате				
Зависимые компании	404 933	–	221 603	–
Компании, имеющие значительное влияние	160 690	94 703	225 886	64 140
Близкие родственники ключевого персонала	328 728	191 833	40 059	167 231
Авансы полученные				
Зависимые компании	–	–	27 590	–
Итого	1 226 659	886 292	1 116 583	799 247

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии за прочих связанных сторон на сумму 539 994 тыс. руб. (2009 г.: 501 985 тыс. руб.).

В течение 2009-2010 гг. Группа предоставила ряд беспроцентных займов связанным сторонам (ЗАО «Инвестиции Девелопмент Строительство», ООО «Трест», ООО «Торговый дом «АЛАБР», ЗАО «Русская спичка» и ЗАО «ЛАЭС-ТЕХНОЛОГИЯ»). Указанные займы выданы на срок от 1 года до 4 лет. В 2010 г. Группа отразила убыток по выданным займам в сумме 32 857 тыс. руб. (2009 г.: 56 066 тыс. руб.) в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В отношении займов, выданных акционеру (ЗАО «Н-2»), Группа отразила убыток при первоначальном признании в сумме 52 242 тыс. руб., за минусом эффекта отложенного налога в сумме 10 448 тыс. руб., непосредственно в капитале, как уменьшение нераспределенной прибыли.

29. Условные и договорные обязательства

Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

29. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Однако в силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2010 г.

С учетом сложностей, связанных с определением рыночных цен, российские налоговые органы могут занять более агрессивную позицию и доначислить суммы налогов, штрафов и пеней. По мнению руководства Группы, размер таких дополнительных налогов, штрафов и пеней (если таковые будут) в настоящий момент оценить невозможно.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2010 г. Группа имела договорные обязательства по инвестированию в строительство жилых домов в г. Сосновый Бор на общую сумму 1 526 112 тыс. руб. (2009 г.: 53 291 тыс. руб.).

29. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Страхование

Группа не имеет полного страхового покрытия прерывания производственного процесса, обязательств перед третьими лицами в отношении имущества или нанесения ущерба или прочих страховых рисков. Однако по ряду крупных договоров обязательным условием является страхование строительно-монтажных рисков, что строго исполняется компаниями Группы.

До тех пор, пока Группа не получит надежное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может серьезно повлиять на деятельность Группы и его финансовое состояние.

Судебные разбирательства

По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Гарантии

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий и поручительств в отношении связанных сторон, а также ключевых сотрудников перед третьими лицами по полученным кредитам. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа предоставила гарантии на сумму 545 487 тыс. руб. (2009 г.: 520 203 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде

У Группы отсутствуют долгосрочные договора аренды без права расторжения. Все заключенные договора аренды носят краткосрочный характер (не более двух лет) и могут быть расторгнуты по обоюдному согласию сторон до истечения срока аренды.

30. Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят торговая дебиторская и кредиторская задолженность, займы и денежные средства и их эквиваленты. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной деятельности Группы. У Группы имеются также различные другие финансовые активы и обязательства, включая прочую дебиторскую и кредиторскую задолженность, возникающие при ведении хозяйственной деятельности.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают кредитный риск и риск ликвидности. Группа не считает валютный риск существенным, так как течение 2010 г. Группа не осуществляла значительных операций с использованием иностранной валюты.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и выполняет надзор за функционированием этой системы. Совокупность этих задач реализуется путем осуществления функций финансового контроля, юридического, экономического, бухгалтерского и договорного сопровождения дочерней компанией ЗАО «КОНЦЕРН ТИТАН-2». Руководство Группы во взаимодействии со всеми вышеназванными службами разрабатывает политику по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением.

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

В штате ЗАО «КОНЦЕРН ТИТАН-2», в функции которого входит, в том числе, контроль за соблюдением регламентов, введена должность ведущего специалиста по экономической безопасности. Данный специалист осуществляет надзор за тем, каким образом руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Специалист по экономической безопасности проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних правил и процедур по управлению рисками, о результатах которых он отчитывается перед руководством Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства по финансовому инструменту или контракту с заказчиком, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Финансовые инструменты, которые подвергают Группу потенциальному влиянию кредитного риска, а также максимальная уровень кредитного риска составляют на 31 декабря:

	<i>(тыс. руб.)</i>	
	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	2 414 566	2 820 568
Прочая дебиторская задолженность	452 849	696 641
Займы выданные	1 138 401	654 124
Денежные средства и их эквиваленты	622 472	1 472 293
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>7 290</u>	<u>5 208</u>
Итого	<u>4 635 578</u>	<u>5 648 834</u>

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

По состоянию на 31 декабря распределение торговой и прочей дебиторской задолженности (в том числе задолженности связанных сторон) по срокам давности было следующим:

	<i>(тыс. руб.)</i>					
	<u>Всего</u>	<u>Не просроченная и не обесцененная</u>	<u>Просроченная и обесцененная</u>	<u>Просроченная, но не обесцененная</u>		
				<u>< 30 дней</u>	<u>30-120 дней</u>	<u>> 120 дней</u>
2010 г.	2 928 497	2 615 440	61 082	94 670	54 338	102 967
2009 г.	3 606 155	3 348 306	88 946	86 704	37 807	44 392

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В 2010 г. примерно 80% выручки Группы приходятся на оказание различных видов строительных и ремонтных работ на объектах Ленинградской атомной электростанции (ЛАЭС) и ЛАЭС-2 в г. Сосновый Бор (2009 г.: 85%). Самые значительные заказчики Группы – ОАО «Концерн Росэнергоатом» и Санкт-Петербургский АТОМЭНЕРГОПРОЕКТ. По состоянию на 31 декабря 2010 г. дебиторская задолженность от данных покупателей составила 1 559 554 тыс. руб. (2009 г.: 1 601 308 тыс. руб.).

В компаниях Группы существуют стандартные условия и сроки осуществления платежей и поставок. Регламент подписания договоров предусматривает визирование специалистами и руководителями служб в достаточном объеме для принятия в каждом конкретном случае взвешенного решения в отношении платежеспособности Заказчика. Типовым условием является наличие в договорах авансового платежа. Для всех договоров срок оплаты, как правило, не превышает одного месяца. Просрочка оплаты свыше 90 дней является основанием для направления претензии, остановки работ, подачи иска. Покупатели, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты. Таким образом, Группа минимизирует кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью.

Большая часть дебиторской задолженности формируется по покупателям, относящимся к «низкому риску», так как это заказчики в области строительства и эксплуатации объектов атомной энергетики, которая является одним из приоритетных направлений развития промышленности и в которой соответственно поддерживается определенный объем финансирования.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Компонентом данного оценочного резерва являются конкретные убытки, относящиеся к активам, признанным безнадежными для взыскания.

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств в сопутствующие основному профилю Группы производства, тесно взаимосвязанные с отраслью и приносящие эффект от координации деятельности по строительству объектов энергетического комплекса, т.е. отсутствует отвлечение на непрофильные виды деятельности. Каждая инвестиция тщательно взвешивается и подлежит предварительному одобрению советом директоров. На отчетную дату производится оценка обесценения инвестиций и списание возможных убытков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. 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.

Составление бюджетов закупок материалов и финансовых (кассовых) планов организаций позволяет контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сроки исполнения по финансовым обязательствам Группы на 31 декабря 2010 и 2009 гг. (исходя из договорных недисконтированных платежей) приведены в таблице ниже:

(тыс. руб.)

	< 6	6 - 12	1 - 5	> 5	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>лет</i>	<i>лет</i>	Итого
Год по 31 декабря 2010 г.					
Кредиты и займы	2 224 129	527 224	–	–	2 751 353
Кредиторская задолженность	1 042 940	108 512	–	–	1 151 452
Итого	3 267 069	635 736	–	–	3 902 805
	< 6	6 - 12	1 - 5	> 5	
	<i>месяцев</i>	<i>месяцев</i>	<i>лет</i>	<i>лет</i>	Итого
Год по 31 декабря 2009 г.					
Кредиты и займы	824 646	180 458	4 429	–	1 009 533
Кредиторская задолженность	1 884 825	209 161	40 329	–	2 134 315
Итого	2 709 471	389 619	44 758	–	3 144 484

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех отраженных в консолидированной финансовой отчетности финансовых инструментов Группы по категориям:

(тыс. руб.)

	2010 г.		2009 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Дебиторская задолженность	2 867 415	2 867 415	3 517 209	3 517 209
Займы выданные	1 138 401	1 120 840	654 124	628 518
Денежные средства	622 472	622 472	1 472 293	1 472 293
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 290	7 290	5 208	5 208
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	(2 751 353)	(2 751 353)	(1 009 533)	(1 009 533)
Кредиторская задолженность	(1 151 452)	(1 151 452)	(2 134 315)	(2 134 315)

Справедливая стоимость займов выданных была рассчитана по рыночным процентным ставкам действовавшим на отчетную дату. Справедливая стоимость кредитов полученных, а также прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в виду краткосрочного характера данных статей.

Управление капиталом

Капитал включает взносы участников и нераспределенную прибыль. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить новые акции.

Группа Компаний «Титан-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В 2010 и 2009 гг. цели, политика и процессы управления капиталом не претерпели изменений.

Группа контролирует уровень капитала при помощи коэффициента платежеспособности, представляющего собой отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. Согласно политике Группы, коэффициент заемных средств поддерживается в пределах от 65% до 85%. В состав чистой задолженности Группа включает процентные кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, но исключает денежные средства и их эквиваленты.

(тыс. руб.)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Процентные кредиты и займы (Примечание 25)	2 751 353	1 009 533
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 26)	1 151 452	2 134 315
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 23)	(622 472)	(1 472 293)
Чистая задолженность	3 280 333	1 671 555
Обыкновенные акции (Примечание 24)	421 250	421 250
Итого капитал	421 250	421 250
Капитал и чистая задолженность	3 701 583	2 092 805
Коэффициент заемных средств	89%	80%

На 31 декабря 2010 г. Группа отвечала требованиям к акционерному капиталу, установленным законодательством Российской Федерации.

31. События после отчетной даты

10 мая 2011 г. Группа приобрела 4 409 575 акций (10,95%) ОАО «Северное управление строительства» у связанной стороны, увеличив свою долю участия с 38,6% до 49,55%. Акции были приобретены за 199 998 тыс. руб.

2 июня 2011 г. Группа приобрела долю в размере 33% в ООО «ТИТАНСПЕЦКОНТ» у третьих лиц за 10 310 тыс. руб.

В марте 2011 г. по итогам 2010 г. решением общего собрания акционеров ОАО «ТИТАН-2» были объявлены дивиденды по обыкновенным акциям в размере 0,41 руб. за акцию на общую сумму 172 713 тыс. руб.

В течение января – августа 2011 г. Группа предоставила ряд займов связанным сторонам и третьим лицам на общую сумму 588 820 тыс. руб. Процентные ставки по выданным займам составляют 0%-15% в год. Сроки погашения займов наступают в 2011-2012 гг. По состоянию на 15 сентября 2011 г. часть выданных займов в сумме 299 944 тыс. руб. была погашена.

В течение января – августа 2011 г. Группа привлекла ряд краткосрочных займов от Сбербанка, «ВТБ Северо-Запад», «Промышленно-строительного банка», а также третьих лиц на общую сумму 3 568 260 тыс. руб. в целях поддержания ликвидности. Процентные ставки по полученным займам составляют 6%-7,1% в год. Срок погашения кредитов варьируется от октября 2011 г. до апреля 2012 г. По состоянию на 15 сентября 2011 г. часть полученных займов в сумме 2 862 000 тыс. руб. была погашена.

31. События после отчетной даты (продолжение)

Кроме того, в течение января – августа 2011 г. Группа получила несколько краткосрочных займов от связанных сторон на общую сумму 412 310 тыс. руб. Процентные ставки по полученным займам составляют 5%-8% в год. Срок погашения займов наступает в сентябре 2011 г. По состоянию на 15 сентября 2011 г. часть полученных займов в сумме 279 072 тыс. руб. была погашена.