



ООО «Петрофф-Аудит»
127247, Москва, Дмитровское ш., д. 100, стр. 2
тел.: +7 (495) 669-00-45
www.petroff-audit.com

ОГРН: 1097746527394, ИНН: 7733709979,
КПП: 771301001, ОКПО: 62751596

Участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«ПрофМедиа Финанс»
и иным пользователям

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СВОДНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Москва 2013

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Адресат

Участникам общества с ограниченной ответственностью «ПрофМедиа Финанс» и
иным пользователям

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ПрофМедиа Финанс»

Место регистрации: 125040, Российская Федерация, г. Москва, ул. Нижняя Маловка, д.9

Сведения о государственной регистрации:

ОГРН 1077758485860

ИНН/КПП 77017367 54 / 771401001

Сведения об аудиторской организации:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Петрофф-Аудит»

Место регистрации: 127247, г. Москва, Дмитровское шоссе, дом 100, стр. 2

Сведения о государственной регистрации:

ОГРН 1097746527394

ИНН/КПП 7733709979 / 771301001

Член Московской аудиторской палаты, основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11003004775.

Мы провели аудит прилагаемой сводной бухгалтерской отчетности общества с ограниченной ответственностью «ПрофМедиа Финанс» и его дочерних обществ (далее – «Группа ПрофМедиа Финанс», состоящей из:

Сводного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2012 года,

Сводного отчета о финансовых результатах за 2012 год,

Сводного отчета об изменениях капитала за 2012 год,

Сводного отчета о движении денежных средств за 2012 год,

Пояснений к сводному бухгалтерскому балансу и сводному отчету о финансовых результатах.

Ответственность аудируемого лица
за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной сводной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами

ООО «ПрофМедиа Финанс»
Сводная Бухгалтерская отчетность за 2012 г.

**Сводный Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2012 г.**

Организация ООО «Профмедиа Финанс» Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____
Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО _____
Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки по ОКВЭД _____
Организационно-правовая форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____
Местонахождение (адрес) 125040, г. Москва, ул. Нижняя Масловка, д. 9.

Коды	
0710001	
82416440	
7701736754	
65.23	
65	16
384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
7	Отложенные налоговые активы	1180	-	1,976	5
	Прочие внеоборотные активы	1190	7,175	8,549	10,624
	Итого по разделу I	1100	7,175	10,526	10,629
	II. Оборотные активы				
5	Дебиторская задолженность (включая проценты к получению)	1230	320,351	151,100	135,508
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3,813,555	3,813,651	3,892,949
6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	599	158,397	158,389
	Прочие оборотные активы	1260	49	8	6
	Итого по разделу II	1200	4,134,554	4,123,156	4,186,850
	БАЛАНС	1600	4,141,729	4,133,682	4,197,479
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал	1310	10	10	10
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1,030,368	1,030,368	1,030,368
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(31,204)	(37,670)	26,139
	Итого по разделу III	1300	999,174	992,707	1,056,516
	Доля меньшинств		-	-	547
	ИТОГО		999,174	992,707	1,057,064
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
10	Заемные средства	1410	-	3,000,000	3,000,000
	Итого по разделу IV	1400	-	3,000,000	3,000,000
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
10	Заемные средства	1510	3,142,410	140,670	139,830
	Кредиторская задолженность	1520	140	277	561
	Оценочные обязательства	1540	5	27	24
	Итого по разделу V	1500	3,142,555	140,974	140,161
	БАЛАНС	1700	4,141,729	4,133,682	4,197,479

Руководитель  Хохлушин Д.В. (подпись) (расшифровка подписи)
 Главный бухгалтер  Сереева Е.В. (подпись) (расшифровка подписи)



**Сводный Отчет о финансовых результатах
за 2012 г.**

Организация ООО «ПрофМедиа Финанс»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки

Организационно-правовая форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2012
82416440		
7701736754		
65.23		
65		15
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2012 г.	За 2011 г.
	Выручка	2110	326,235	332,415
	Себестоимость продаж	2120	(317,274)	(319,059)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8,961	13,357
	Управленческие расходы	2220	(756)	(617)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8,205	12,740
	Проценты к получению	2320	572	-
	Прочие доходы	2340	26	-
	Прочие расходы	2350	(319)	(79,067)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	8,484	(66,328)
	Текущий налог на прибыль	2410	(42)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1,976)	1,971
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6,466	(64,357)

СПРАВОЧНО

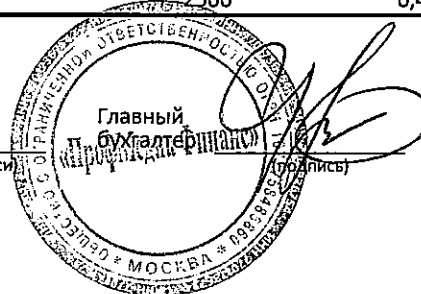
Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2012 г.	За 2011 г.
	Доля меньшинств в финансовом результате		-	(547)
	Финансовый результат деятельности группы		6,466	(63,809)
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода		-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6,466	(64,357)

Руководитель

(подпись)

Хохлушин Д.В.

(расшифровка подписи)



Сергеева Е.В.

(расшифровка подписи)

**Сводный Отчет о финансовых результатах
за 2012 г.**

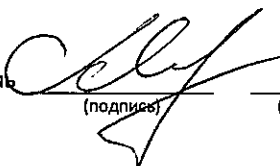
Организация	ООО «ПрофМедиа Финанс»	Форма по ОКУД	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКПО	31	12	2012
Организационно-правовая форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность	ИНН	82416440		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	7701736754		
		по КОПФ/ОКФС	65.23		
		по ОКЕИ	65	15	
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2012 г.	За 2011 г.
	Выручка	2110	326,235	332,415
	Себестоимость продаж	2120	(317,274)	(319,059)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	8,961	13,357
	Управленческие расходы	2220	(756)	(617)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	8,205	12,740
	Проценты к получению	2320	572	-
	Прочие доходы	2340	26	-
	Прочие расходы	2350	(319)	(79,067)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	8,484	(66,328)
	Текущий налог на прибыль	2410	(42)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(1,976)	1,971
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6,466	(64,357)

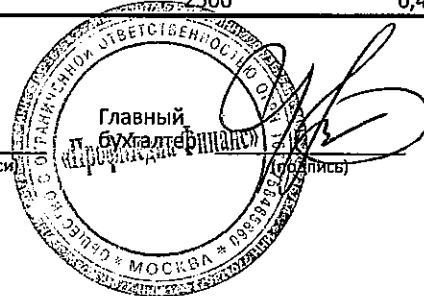
СПРАВОЧНО

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2012 г.	За 2011 г.
	Доля меньшинств в финансовом результате		-	(547)
	Финансовый результат деятельности группы		6,466	(63,809)
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода		-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6,466	(64,357)

Руководитель


(подпись)

Хохлушин Д.В.
(расшифровка подписи)



Сергеева Е.В.

(расшифровка подписи)

Сводный Отчет об изменениях капитала за 2012 г.

Организация	ООО «ПрофМедиа Финанс»	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	0710003
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО		82416440
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	ИНН		7701736754
Организационно-правовая форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность	по ОКВЭД		65.23
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		по ОКПФ/ОКФС	65	16
		по ОКЕИ		384 (385)

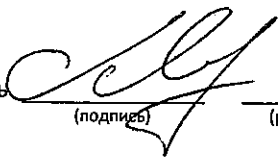
1. Движение капитала

Пояснение	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	Величина капитала на 31.12.2010 г.	3100	10	1,030,368	26,139	1,056,516
	За 2011 г.					
	Уменьшение капитала – всего	3210	-	-	(63,809)	(63,809)
	в том числе:					
	Убыток	3211	-	-	(63,809)	(63,809)
	Величина капитала на 31.12.2011 г.	3200	10	1,030,368	(37,670)	992,707
	За 2012 г.					
	Увеличение капитала – всего	3310	-	-	-	-
	в том числе:					
	чистая прибыль	3311	-	-	6,466	6,466
	Уменьшение капитала – всего		-	-	-	-
	в том числе:					
	Расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	-	-	-	-
	Величина капитала на 31.12.2012 г.	3300	10	1,030,368	(31,204)	999,174

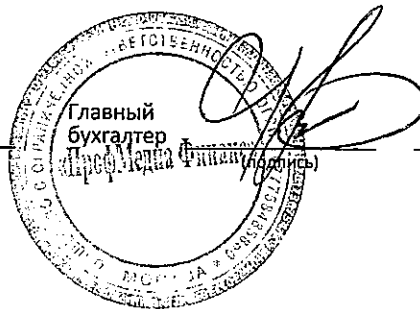
3. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
Чистые активы	3600	999,174	992,707	1,057,064

Руководитель



Хохлушин Д.В.
(расшифровка подписи)



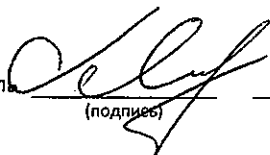
Сергеева Е.В.
(расшифровка подписи)

**Сводный Отчет о движении денежных средств
за 2012 г.**

Организация	ООО «ПрофМедиа Финанс»	Форма по-ОКУД	0710004	
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКПО	82416440	
Организационно-правовая форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / частная собственность	ИНН	7701736754	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	65.23	
		по ОКПФ/ОКФС	65	16
		по ОКЕИ	384	

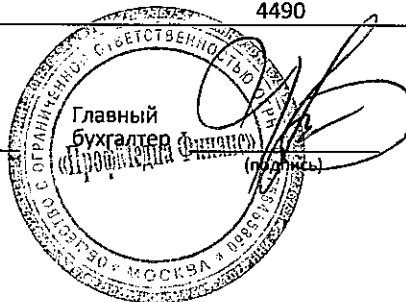
Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2012 г.	За 2011 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	157,713	315,012
	в том числе:			
	процентов по долговым финансовым вложениям	4114	157,000	315,012
	прочие поступления	4119	713	-
	Платежи - всего	4120	(315,512)	(315,621)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(616)	(1,236)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(385)	(113)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(314,160)	(314,272)
	налога на прибыль организаций	4124	(93)	-
	прочие платежи	4129	(258)	-
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(157,798)	(609)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	-	692
	в том числе:			
	От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	-	446
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	-	246
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	692
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(157,798)	83
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	158,397	158,386
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	599	158,397
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	(72)

Руководитель



Хохлушин Д.В.

(расшифровка подписи)



Сергеева Е.В.

(расшифровка подписи)

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

1. Основные сведения об организации

Настоящая сводная бухгалтерская отчетность представляет собой систему показателей, отражающих финансовое положение на отчетную дату и финансовые результаты за отчетный период группы взаимосвязанных организаций, включая головную организацию, ее дочерние и зависимые общества (далее – Группа). Головной организацией Группы является ООО «ПрофМедиа Финанс».

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофМедиа Финанс» (далее – Общество) создано в соответствии с законодательством Российской Федерации и зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 31 июля 2007 г. как ООО «Авторадио-Московия». В 2010 г. название Общества было изменено на ООО «ПрофМедиа Финанс».

Местонахождение ООО «ПрофМедиа Финанс»: 125040, г. Москва, ул. Нижняя Масловка, д. 9. Зарегистрированный уставный капитал составляет 10 тысяч рублей. Организации присвоены ИНН/КПП 7701736754/771401001.

С 2010 г. единственным участником Общества является PROFMEDIA LIMITED, зарегистрированное по законодательству республики Кипр.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период составила 1 чел. (2011 г.: 1 чел.).

Исполнительный орган головной организации представлен генеральным директором Хохлушиным Дмитрием Владимировичем.

Единственным дочерним обществом в отчетном и предшествующем ему году являлось SOPHATU INVESTMENT LIMITED, зарегистрированное по законодательству Британских Виргинских островов. Доля головной организации в уставном капитале SOPHATU INVESTMENT LIMITED составляет 98%. Зависимых обществ в отчетном и предшествующем ему году не было.

В 2010 г. головная организация разместила биржевые неконвертируемые процентные документарные облигации общим объемом 3.000.000 тыс. руб. (см. примечание 8). Размещение облигаций одобрено единственным участником головной организации в надлежащем порядке.

В настоящей бухгалтерской отчетности числовые показатели приведены в тысячах рублей, если не указано иное.

2. Применяемая Группой учетная политика

Настоящая сводная бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности на основе применяемой Группой учетной политики.

При формировании учетной политики Группа исходила из допущений имущественной обособленности, непрерывности деятельности и последовательности применения учетной политики.

Ниже приводятся основные положения учетной политики, использованной при подготовке настоящей сводной бухгалтерской отчетности.

2.1. Сводная бухгалтерская отчетность

Сводная бухгалтерская отчетность представляет собой систему показателей, отражающих финансовое положение на отчетную дату и финансовые результаты за отчетный период группы взаимосвязанных организаций. Настоящая сводная бухгалтерская отчетность объединяет бухгалтерскую отчетность головной организации и ее дочерних обществ, а также включает данные о зависимых обществах.

1) Дочерние общества

Бухгалтерская отчетность дочернего общества объединяется в сводную бухгалтерскую отчетность, если:
а) головная организация обладает более 50% голосующих акций акционерного общества (уставного капитала общества с ограниченной ответственностью); б) головная организация имеет возможность определять решения, принимаемые дочерним обществом, в соответствии с заключенным между головной

организацией и дочерним обществом договором; в) в случае наличия у головной организации иных способов определения решений, принимаемых дочерним обществом.

При составлении сводной бухгалтерской отчетности используется единая учетная политика в отношении аналогичных статей имущества и обязательств, доходов и расходов бухгалтерской отчетности головной организации и дочерних обществ. В сводную бухгалтерскую отчетность объединяется бухгалтерская отчетность головной организации и дочерних обществ, составленная за один и тот же отчетный период и на одну и ту же отчетную дату.

Бухгалтерская отчетность головной организации и дочерних обществ объединяется в сводную бухгалтерскую отчетность путем построчного суммирования соответствующих данных обо всех активах, пассивах, доходах и расходах. При объединении таких данных исключаются: а) финансовые вложения головной организации в уставные капиталы дочерних обществ и соответственно уставные капиталы дочерних обществ в части, принадлежащей головной организации; б) показатели, отражающие дебиторскую и кредиторскую задолженность между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами; в) доходы и расходы, прибыль и убытки от операций между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами; г) дивиденды, выплачиваемые дочерними обществами головной организации, либо другим дочерним обществам той же головной организации, а также головной организацией своим дочерним обществам.

2) Деловая репутация

Если при объединении бухгалтерской отчетности головной организации и дочернего общества балансовая оценка у головной организации финансовых вложений в дочернее общество отличается от номинальной стоимости акций дочернего общества (стоимостной оценки доли участия головной организации в уставном капитале дочернего общества), то указанная разница отражается в сводном бухгалтерском балансе отдельной статьей «Деловая репутация дочерних обществ». Если номинальная стоимость акций дочернего общества (стоимостная оценка доли участия головной организации в уставном капитале) ниже балансовой оценки финансовых вложений головной организации в дочернее общество, то статья «Деловая репутация дочерних обществ» показывается в группе статей «Нематериальные активы» сводного бухгалтерского баланса, а если превышает, то статья «Деловая репутация дочерних обществ» показывается между разделами «Капитал и резервы» и «Долгосрочные обязательства» сводного бухгалтерского баланса.

3) Доля меньшинства

При объединении бухгалтерской отчетности головной организации и бухгалтерской отчетности дочернего общества, в котором головная организация имеет более 50%, но менее 100% голосующих акций акционерного общества (доли уставного капитала общества с ограниченной ответственностью) в сводном бухгалтерском балансе и сводном отчете о прибылях и убытках выделяются отдельно расчетные показатели, отражающие долю меньшинства соответственно в уставном капитале и финансовых результатах деятельности общества. Доля меньшинства в сводном бухгалтерском балансе определяется исходя из величины капитала дочернего общества по состоянию на отчетную дату и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций в их общем количестве (доли не принадлежащей головной организации уставного капитала в его общей величине). В сводном бухгалтерском балансе показатель доли меньшинства отражается отдельной статьей «Доля меньшинства» за итогом раздела «Капитал и резервы», а составляющие капитала Группы – за минусом доли меньшинства.

Доля меньшинства для составления сводного отчета о прибылях и убытках определяется исходя из величины нераспределенной прибыли или непокрытого убытка дочернего общества за отчетный период и процента не принадлежащих головной организации голосующих акций в их общем количестве (доли не принадлежащей головной организации уставного капитала в его общей величине) и показывается отдельной статьей «Доля меньшинства», а доходы и расходы, формирующие финансовый результат деятельности Группы, – за минусом доли меньшинства. Если показатель доли меньшинства в убытках дочернего общества за отчетный период больше показателя доли меньшинства в капитале этого общества на отчетную дату, то на сумму исчисленной разницы между этими показателями уменьшается величина резервного капитала, а при его недостаточности – добавочного и затем уставного капитала дочернего общества, включаемых в сводную бухгалтерскую отчетность.

4) Зависимые общества

Данные о зависимых обществах включаются в сводную бухгалтерскую отчетность, если головная организация имеет более 20% голосующих акций акционерного общества (более 20% уставного капитала общества с ограниченной ответственностью).

Включение данных о зависимых обществах в сводную бухгалтерскую отчетность осуществляется посредством отражения в ней двух расчетных показателей:

- в бухгалтерском балансе: вложения в зависимое общество отражаются по статье «Долгосрочные финансовые вложения» в сумме фактических затрат, произведенных головной организацией при осуществлении (покупке и др.) инвестиций, и доли головной организации в прибылях (убытках) зависимого общества за период с момента осуществления инвестиций;
- в отчете о прибылях и убытках: по статье «Капитализированный доход (убыток)» отражается доля головной организации в прибылях или убытках зависимого общества за отчетный период, рассчитываемая исходя из величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) зависимого общества за отчетный период и процента принадлежащих головной организации голосующих акций в их общем количестве (доли уставного капитала в его общей величине).

Если величина показателя, отражающего долю головной организации в убытках зависимого общества за отчетный период, равна или больше величины показателя, отражающего стоимостную оценку участия головной организации в зависимом обществе, уменьшенного на величину показателя, отражающего долю головной организации в убытках зависимого общества за отчетный период, то указанные выше показатели не включаются в сводную бухгалтерскую отчетность.

2.2. Финансовые вложения, доходы от участия в других организациях и проценты к получению

К финансовым вложениям относятся удостоверенные надлежаще оформленными документами инвестиции Группы в финансовые активы, а также вклады по договору простого товарищества, способные приносить экономические выгоды Группе. К финансовым активам относятся:

а) долговые финансовые инструменты. Долговыми финансовыми инструментами признаются права требования на денежные средства, возникающие из договоров с другими организациями, такие как: облигации и векселя; предоставленные организациям займы и депозитные вклады в кредитных организациях (не отнесенные к денежным эквивалентам); дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования и т.п.;

б) долевые финансовые инструменты. Долевыми финансовыми инструментами признаются надлежаще оформленные права, удостоверяющие право на остаточную долю в чистых активах хозяйственного общества, такие как вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (кроме дочерних и зависимых хозяйственных обществ);

К финансовым вложениям не относятся векселя, выданные организацией-векселедателем организации-продавцу при расчетах за проданные товары, продукцию, выполненные работы, оказанные услуги, а также дебиторская задолженность, возникающая в рамках обычной деятельности Группы.

Финансовые вложения принимаются к учету в момент, когда к Группе переходят финансовые риски (ценовой риск, кредитный риск, риск ликвидности и др.), связанные с соответствующими финансовыми вложениями (см. в примечание 11.6).

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат на их приобретение, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных налоговым законодательством РФ).

Финансовые вложения (включая долевые и долговые финансовые инструменты), по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Результат переоценки таких финансовых вложений относится на финансовые результаты отчетного периода в составе прочих доходов (расходов).

По долговым финансовым инструментам, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, разница между первоначальной стоимостью и стоимостью их погашения равномерно, по мере причитающегося по ним в соответствии с условиями выпуска дохода, относится на финансовые результаты отчетного периода в составе доходов по основным видам деятельности. Долевые финансовые инструменты, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, отражаются по первоначальной стоимости.

Финансовые вложения, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, ежегодно проверяются на обесценение. Если имеется устойчивое снижение стоимости таких финансовых вложений ниже величины экономических выгод, которые Группа рассчитывала получить от данных финансовых вложений в обычных условиях деятельности, то по таким финансовым вложениям признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения определяется как разница между первоначальной стоимостью финансовых вложений и их расчетной стоимостью, определяемой Группой на основе всей доступной релевантной информации. Убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость финансовых вложений и относится на расходы в периоде его выявления. Если по результатам последующей проверки на обесценение финансовых вложений выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее созданного резерва под обесценение корректируется в сторону его уменьшения и увеличения финансового результата. Расходы (доходы) по резерву на обесценение финансовых вложений отражаются в отчете о прибылях и убытках по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы» соответственно.

Дивиденды (распределение прибыли), причитающиеся Группе по долевым инструментам в общества, не являющиеся дочерними или зависимыми, включаются в финансовые результаты того отчетного периода, в котором надлежащий орган соответствующего хозяйственного общества утвердил таковые суммы к выплате. В отчете о прибылях и убытках такие суммы отражаются по статье «Доходы от участия в других организациях».

При выбытии финансовые вложения оцениваются по стоимости каждой единицы.

В бухгалтерском балансе финансовые вложения классифицируются как оборотные или внеоборотные. Долговые финансовые вложения (инструменты) признаются внеоборотными, если договорной срок их погашения, не находящийся под контролем Группы, превышает 12 месяцев с отчетной даты. Долевые финансовые вложения (инструменты) признаются внеоборотными, если они предназначены для продажи по истечении 12 месяцев с отчетной даты. Остальные финансовые вложения классифицируются как оборотные.

2.3. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в сумме, причитающейся Обществу на основе соответствующих договоров с покупателями (заказчиками), за вычетом резерва по сомнительным долгам.

Сомнительной признается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга.

Дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, списывается по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации и относится соответственно на счет средств резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты, если в период, предшествующий отчетному, суммы под такой долг не резервировались. Списанная в убыток вследствие неплатежеспособности должника задолженность наблюдается в течение пяти лет с момента списания в целях изыскания возможностей ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

2.4. Денежные средства и денежные эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и на банковских счетах, не ограниченные к использованию на срок более 12 месяцев после отчетной даты. К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости, включая банковские депозиты до востребования либо со сроком погашения не более 3-х месяцев с даты их размещения.

Для целей представления в отчете о движении денежных средств, платежи, связанные с инвестированием денежных средств в денежные эквиваленты и переводом денежных эквивалентов в денежные средства, не включаются в состав денежных потоков Общества. Доходы, причитающиеся Обществу по процентным денежным эквивалентам, ежемесячно включаются в состав доходов по обычным видам деятельности исходя их ставок, предусмотренных в соответствующих договорах. Денежные потоки, связанные с займами, выданными Обществом (за исключением процентов), отражаются в составе денежных потоков от инвестиционных операций. Проценты, полученные и уплаченные по займам выданным и полученным соответственно, отражаются в составе денежных потоков от текущих операций. Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу соответствующей иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком РФ на дату осуществления или поступления платежа.

2.5. Капитал и резервы, распределение прибыли

Уставный капитал отражается в зарегистрированной величине как совокупность вкладов учредителей (участников) головной организации. Задолженность учредителей (участников) по вкладам (взносам) в уставный капитал отражаются в бухгалтерском балансе в составе дебиторской задолженности обособленно.

Вклады в имущество головной организации, производимые ее участниками, не признаются доходами отчетного периода, а включаются в состав добавочного капитала организации в периоде фактического поступления такого имущества (получения имущественных прав).

Обязательство по распределению прибыли между участниками признается в момент утверждения соответствующих выплат общим собранием участников.

2.6. Заемные средства и затраты по кредитам и займам (проценты к уплате)

Основная сумма обязательства по полученному займу (кредиту), включая по выпущенным Группой векселям и облигациям, отражается в бухгалтерском учете как кредиторская задолженность в фактически полученной сумме.

Проценты (купоны), причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору) отражаются в бухгалтерском учете ежемесячно в течение установленного срока погашения соответствующего займа (кредита) исходя из ставок, предусмотренным в договорах (условиях выпуска). Дополнительные затраты по займам, такие как комиссии и вознаграждения, выплаченные банкам и (или) организаторам выпуска за фактически привлеченные заемные средства, первоначально отражаются, в зависимости от срока погашения соответствующих кредитов (займов), по статьям «Прочие внеоборотные активы» или «Прочие оборотные активы» бухгалтерского баланса, а затем равномерно включаются в финансовые результаты на протяжении установленного срока погашения соответствующего займа (кредита), если они не относятся на увеличение стоимости инвестиционного актива.

Проценты и дополнительные затраты по займам признаются прочими расходами в периоде начисления (списания), за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива. Начисленные (списанные) проценты и дополнительные затраты по займам, признанные расходами отчетного периода, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Себестоимость продаж».

В бухгалтерском балансе задолженность по кредитам и займам классифицируется, в зависимости от установленного срока ее погашения, как долго- или краткосрочная. Долгосрочной считается задолженность, срок погашения которой превышает 12 месяцев с отчетной даты. Остальная задолженность классифицируется как краткосрочная.

2.7. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность включает в себя задолженность Группы перед поставщиками (подрядчиками) за приобретенные ресурсы.

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками отражается в бухгалтерском балансе в сумме, причитающейся к выплате на основе соответствующих договоров с поставщиками, либо по иным основаниям.

Кредиторская задолженность списывается при ее фактическом погашении исполнением либо переводом обязательства на третье лицо.

В бухгалтерском балансе кредиторская задолженность классифицируется, в зависимости от договорного либо законодательно установленного срока ее погашения, как долго- или краткосрочная. Долгосрочной считается кредиторская задолженность, срок погашения которой превышает 12 месяцев с отчетной даты. Остальная кредиторская задолженность классифицируется как краткосрочная.

2.8. Расчеты по налогам и сборам

Деятельность Группы осуществляется, в основном, на территории Российской Федерации. Соответственно, налоговые последствия совершаемых сделок определяются, в основном, налоговым законодательством России. Налоговое законодательство РФ состоит из Налогового кодекса и принятых в соответствии с ним федеральных законов о налогах и сборах. Отдельные нормы регулируются также международными соглашениями, содержащими положения, касающиеся налогообложения и сборов.

1) Налог на прибыль

Расходы (доходы) по налогу на прибыль состоят из текущего и отложенного налогов на прибыль.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе налоговой декларации по этому налогу. Сумма доплаты (переплаты) налога на прибыль в связи с обнаружением ошибок (искажений) в предыдущие отчетные (налоговые) периоды, не влияющая на текущий налог на прибыль отчетного периода, отражается по отдельной статье отчета о финансовых результатах после статьи текущего налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в отношении возникших вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц соответственно. Под временными разницами понимаются доходы и расходы, формирующие бухгалтерскую прибыль (убыток) в одном отчетном периоде, а налоговую базу по налогу на прибыль – в другом или в других отчетных периодах. Отложенные налоговые активы признаются при условии существования достаточной вероятности того, что Группа получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах. Отложенные налоговые обязательства признаются, как правило, в отношении всех налогооблагаемых разниц.

В отчете о прибылях и убытках расход (доход) по отложенному налогу на прибыль определяется как изменение, соответственно, произведения величины вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, возникших (погашенных) в отчетном периоде и налоговой ставки, действующую на отчетную дату.

В бухгалтерском балансе сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражается сальдировано (кроме случаев, когда законодательством Российской Федерации о налогах и сборах предусмотрено раздельное формирование налоговой базы), в качестве внеоборотных активов или долгосрочных обязательств соответственно.

Отложенные налоги на прибыль оцениваются по ставкам налога на прибыль по тому виду дохода, который ведет к уменьшению или полному погашению вычитаемой или налогооблагаемой временной разницы в следующем за отчетным или последующих отчетных периодах. Ставка налога на прибыль в 2012 г. составляла 20% (2011: 20%).

2) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) с реализации товаров (продукции, работ, услуг) подлежит признанию на наиболее раннюю из следующих дат: а) получение денежных средств от покупателя; б) отгрузка продукции (товаров, работ, услуг) покупателю. НДС с реализации может быть уменьшен на суммы НДС по приобретенным Группой ценностям при наличии надлежаще оформленных документов и выполнении некоторых других условий.

В бухгалтерском балансе НДС с реализации продукции (товаров, работ, услуг), подлежащий уплате в бюджет, и НДС по приобретенным ценностям отражаются развернуто, кроме случаев, когда соответствующий НДС невозмещаем. В отчете о финансовых результатах доходы и расходы отражаются за вычетом соответствующих сумм НДС, кроме тех случаев, когда НДС невозмещаем. В отчете о движении денежных средств денежные потоки по НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ или возмещение из нее отражаются свернуто, кроме случаев, когда соответствующий НДС невозмещаем.

Основная деятельность, осуществляемая Группой, не облагается налогом на добавленную стоимость. НДС по приобретенным ценностям, не подлежащий возмещению из бюджета, включается в состав расходов по обычным видам деятельности.

3) Иные налоги и сборы

Расходы и расчеты по иным налогам и сборам признаются Группой в момент их возникновения в сумме, подлежащей выплате исходя из соответствующих норм законодательства.

2.9. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

К оценочным обязательствам относятся обязательства с неопределенной величиной и (или) сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются тогда, когда: у Группы существует обязанность, явившаяся следствием прошлых событий его хозяйственной жизни, исполнения которой избежать невозможно; уменьшение экономических выгод Группы, необходимое для исполнения оценочного обязательства, вероятно; и величина оценочного обязательства может быть обоснованно оценена.

Оценочное обязательство признается в величине, отражающей наиболее достоверную денежную оценку расходов, необходимых для расчетов по этому обязательству. Наиболее достоверная оценка расходов представляет собой величину, необходимую непосредственно для исполнения (погашения) обязательства или для перевода обязательства на другое лицо по состоянию на отчетную дату.

К оценочным обязательствам относятся, в том числе, оценочные обязательства по оплате труда работников в виде стимулирующих выплат (вознаграждения по итогам года, премии, бонусы и т.п.) и предстоящей оплате отпусков, если их величина либо срок исполнения неопределенны по состоянию на отчетную дату. Такие обязательства признаются в бухгалтерском учете по мере оказания работниками трудовых услуг, в результате которых у Группы возникает обязанность по выплате соответствующих сумм работникам. Обязательства признаются в наиболее вероятной к выплате сумме с учетом всех применимых обстоятельств.

2.10. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

Стоимость активов и обязательств, выраженная в иностранной валюте, для отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. В случае если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости актива или обязательства, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Пересчет стоимости денежных средств, а также активов и обязательств, подлежащих оплате (погашению) денежными средствами, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится также на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату. Стоимость остальных активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, дальнейшему пересчету не подлежит.

Активы и расходы, оплаченные организацией в предварительном порядке либо в счет оплаты которых организация перечислила аванс или задаток, признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств выданного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату). Доходы, полученные на условиях получения аванса, задатка, предварительной оплаты признаются в бухгалтерском учете в оценке в рублях по курсу, действовавшему на дату пересчета в рубли средств полученного аванса, задатка, предварительной оплаты (в части, приходящейся на аванс, задаток, предварительную оплату).

Курсовая разница, образующаяся при пересчете выраженных в иностранной валюте активов и обязательств, зачисляется в состав финансового результата в периоде начисления в качестве прочих доходов (расходов).

2.11. Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы по обычным видам деятельности (выручка) включают в себя проценты, полученные (подлежащие получению) по выданным Группой займам.

ООО «ПрофМедиа Финанс»
Сводная Бухгалтерская отчетность за 2012 г.

Расходы по обычным видам деятельности включают в себя проценты, уплаченные (подлежащие уплате) по полученным Группой займам и кредитам, отражаемые по статье «Себестоимость продаж» отчета о финансовых результатах, а также управленческие расходы.

2.12. Ключевые оценочные значения и их изменение

Подготовка бухгалтерской отчетности требует использования оценок, допущений и профессиональных суждений (оценочных значений), которые оказывают влияние на применение учетной политики и отраженные в отчетности суммы. Оценочные значения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на опыте предыдущих лет и других факторах, в том числе ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Ниже рассматриваются оценки и суждения, которые несут в себе значительный риск того, что в течение следующего финансового года они могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости отраженных в отчетности активов и обязательств.

1) Налоговое, валютное и таможенное законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

3. Финансовые вложения

3.1. Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочные финансовые вложения у Группы отсутствуют

3.2. Краткосрочные финансовые вложения

4. Финансовые вложения Группы состоят из займов, выданных различным организациям. Наличие и движение займов выданных за отчетный и предшествующий ему год представлены в таблице ниже:

	За 2012 г.	За 2011 г.
Краткосрочные займы выданные		
Остаток на начало:		
основная сумма	3 813 651	3 892 949
Проценты	150 862	134 250
Всего	3 964 513	4 027 199
Выдано:		
основная сумма	-	-
проценты (начислено)	326 236	465 862
Получено:		
основная сумма	-	(446)
Проценты	(157 000)	(448 693)
Курсовая разница:		
основная сумма	(96)	(78 852)
Проценты	-	(557)
Остаток на конец периода:		
основная сумма	3 813 555	3 813 651
Проценты, *	320 098	150 862
Итого займов выданных	4 133 653	3 964 513

ООО «ПрофМедиа Финанс»
Сводная Бухгалтерская отчетность за 2012 г.

Основные условия по займам, выданным Группой по состоянию на 31.12.2012 г., приведены в таблице ниже:

Заемщик (дебитор)	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Остаток	
				на 31.12.2012	на 31.12.2011
UZARI MANAGEMENT LIMITED	Руб.	11,7%	16.07.2015 г. или ранее*	2 839 053	2 839 053
PROFMEDIA LIMITED	Руб.	-	16.07.2015 г. или ранее*	974 502	974 598
				3 813 555	3 813 651

* Указанные займы могут быть погашены Заемщиком на любую более раннюю дату по его усмотрению. В 2011 г. валюта займов, ранее номинированных в долларах США, была изменена на российские рубли. Займы, выданные Группой, не обеспечены поручительством или залогом.

5. Дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о наличии дебиторской задолженности Группы за 2012 и 2011 гг.:

Наименование показателя	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Проценты к получению по займам выданным	320,098	150,862
Авансы выданные	19	5
Прочая дебиторская задолженность	234	233
Итого	320,351	151,100

6. Денежные средства и денежные эквиваленты

Ниже представлен состав денежных средств и денежных эквивалентов Группы:

Наименование показателя	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.
Денежные средства:		
Денежные средства на счетах в банках в рублях	512	159
Денежные средства на счетах в банках в иностранных валютах	87	238
Всего денежных средств	599	397
Эквиваленты денежных средств:		
Банковский депозит	-	158 000
Итого денежных средств и денежных эквивалентов	599	158 397

Банковский депозит по состоянию на 31.12.2011 г. представлял собой краткосрочный банковский депозит с погашением в январе 2012 г., размещенный под 5,5% годовых. В отчете о финансовых результатах, доходы, причитающиеся к получению по указанному депозиту, отражены в составе доходов – проценты к получению.

7. Отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже представлена информация о наличии и движении отложенных налоговых активов (ОНА) Группы:

	На начало года	Начислено	Списано	На конец года
ОНА по налоговым убыткам	1 971	-	1 971	-
ОНА прочие	5	-	5	-
Итого	1 976	-	1 976	-

8. Прочие внеоборотные активы

Ниже приведена информация о прочих внеоборотных активах Группы:

	На начало года	Начислено	Списано	На конец года
Комиссия организаторам за 2012 г.	8 549	-	(1,374)	7,175
выпуска облигаций за 2011 г.	10 624	-	(2 075)	8 549

Расходы от списания комиссии организаторам выпуска размещенных Группой облигаций отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Себестоимость продаж».

9. Доля меньшинства

Информация о движении сумм, отражаемых по статье «Доля меньшинства» сводного бухгалтерского баланса, представлена ниже:

	За 2012 г.	За 2011 г.
Остаток на начало года	-	547
Доля меньшинства в финансовом результате (прибыли или убытке)	-	(547)
Остаток на конец года	-	-

10. Заемные средства

Ниже представлена информация о наличии и изменении величины обязательств по займам (кредитам), полученным компаниями Группы в 2012 и предшествующем ему году:

Наименование показателя	Код	За 2012 г.	За 2011 г.
Долгосрочные заемные средства			
Остаток на начало периода:			
основная сумма		3,000,000	3,000,000
Всего	1410	3,000,000	3,000,000
Переклассифицировано в краткосрочные займы			
основная сумма		(3,000,000)	-
Остаток на конец периода:			
основная сумма		-	3,000,000
Всего	1410	-	3,000,000
Краткосрочные заемные средства			
Остаток на начало периода:			
основная сумма		-	-
Проценты		140,670	139,830
Всего	1510	140,670	139,830
Получено:			
переклассифицировано в краткосрочные займы		3,000,000	-
проценты (начислено)		315,900	315,000
Оплачено:			
Проценты		(314,160)	(314,160)
Остаток на конец периода:			
основная сумма		3,000,000	-
Проценты		142,410	140,670
Всего	1510	3,142,410	140,670
Остаток на конец периода, итого:			
основная сумма		3,000,000	3,000,000
Проценты		142,410	140,670
Итого		3,142,410	3,140,670

По состоянию на 31.12.2012 г. остаток займов полученных представляет собой размещенные головной организацией неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

Основные условия по выпущенным Группой по состоянию на отчетную дату облигациям приведены в таблице ниже:

Вид займа (кредита)	Займодавец (кредитор)	Серия	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Остаток	
						на 31.12.2012 г.	на 31.12.2011 г.
Неконвертируемые облигации	Разные	01	Руб.	10,5%	Июль 2015 г.*	3 000 000	3 000 000
Итого						3 000 000	3 000 000

* Указанные облигации могут быть погашены досрочно по требованию владельцев и по усмотрению эмитента в июле 2013 г.

ООО «ПрофМедиа Финанс»
Сводная Бухгалтерская отчетность за 2012 г.

Все проценты по заемным обязательствам, начисленные за отчетный период, включены в расходы отчетного периода по статье «Себестоимость продаж» отчета о финансовых результатах.

Исполнение обязательств по указанным выше облигациям обеспечивается поручительством PROFMEDIA LIMITED в соответствии с условиями, установленными в решениях о выпуске ценных бумаг и указанными в проспекте ценных бумаг.

В 2011 г. Группа дополнительно зарегистрировала два выпуска документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций по 3 000 000 тыс. руб. каждый. По состоянию на отчетную дату указанные облигации не размещены на биржевом рынке, но могут быть размещены впоследствии по решению единственного участника головной организации.

11. Обеспечения обязательств выданные и полученные

По состоянию на 31.12.2012 г. выданные и полученные обеспечения обязательств составили:

Наименование показателя	Код	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2011 г.
Полученные			
ProfMEDIA Limited		3.142.410	3.140.670
Полученные – всего	5800	3.142.410	3.140.670
Выданные			
...			
Выданные – всего	5810	-	-

С информацией о поручителе можно в эмиссионных документах эмитента (проспект ЦБ, решение о выпуске)
<http://www.profmedia.ru/investors/emis/?PHPSESSID=75c3e3c12478b72b9dee1e213ab4f7e7>

12. Операции со связанными сторонами

Ниже представлена информация об операциях со связанными сторонами Группы:

	За 2012 г.	За 2011 г.
Участник головной организации (материнское общество):	PROFMEDIA LIMITED	
Остаток займов выданных и процентов к получению по ним (на конец года)	974 502	974 598
Выдано займов за отчетный период	-	-
Получено в оплату займов	-	(446)
Вклад в имущество и безвозмездная помощь головной организации Группы	-	-
Иные связанные стороны - юридические лица:		
	UZARI MANAGEMENT LIMITED	
Остаток займов выданных и процентов к получению по ним (на конец года)	3 159 151	2 989 915
Выдано займов	-	-
Начислено процентов по займам выданным	326 235	332 169
Получено в оплату займов и процентов по займам выданным	157 000	315 000
	ООО "Вещательная корпорация "Проф-Медиа"	
Остаток займов выданных и процентов к получению по ним (на конец года)	-	-
Выдано займов	-	-
Начислено процентов по займам выданным	-	-

Получено в оплату займов и процентов по займам выданным		
Расход по субаренде офиса за период	140	183
Основной управленческий персонал:		
Вознаграждения	187	22

13. Факторы, влияющие на деятельность и финансовое состояние Общества

Основными факторами, влияющими на деятельность и финансовое положение Группы, являются:

1) Общие условия ведения хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые черты, присущие развивающимся рынкам, в частности – сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Недавний глобальный финансовый кризис оказал существенное влияние на российскую экономику. В отчетном году наблюдались некоторые признаки умеренного улучшения российской экономики. Будущее экономическое развитие Российской Федерации в значительной мере зависит от эффективности решений, принимаемых Правительством РФ, с учетом изменений в области налогообложения, иных отраслей права, а также политических изменений.

Руководство Группы не в состоянии предвидеть все возможные изменения, способные оказать влияние на российскую экономику, и, соответственно, эффект такого влияния на будущее финансовое положение Группы. Руководство Группы предпринимает все возможные действия для поддержки финансового положения и дальнейшего развития деятельности Группы.

2) Регулирование деятельности

Деятельность головной организации как эмитента ценных бумаг регулируется, в основном, федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг». Функции нормативно-правового регулирования, контроля и надзора по деятельности головной организации как эмитента возложены на Федеральную службу по финансовым рынкам (ФСФР). Несоблюдение норм и требований указанных нормативных актов может оказать существенное влияние на деятельность и финансовое положение Группы, в частности, наложение штрафов или исключение из котировального списка.

3) Налоговое, валютное и таможенное законодательство

Группа осуществляет свою деятельность, в основном, на территории Российской Федерации. Как следствие, финансовое положение Группы и результаты его деятельности в значительной степени зависят от налогового, валютного и таможенного законодательства Российской Федерации.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В условиях неопределенности Группа самостоятельно трактует соответствующие положения действующего законодательства. Хотя руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, соответствующие федеральные и региональные государственные органы могут применить иную интерпретацию норм законодательства и оспорить позицию руководства.

По состоянию на отчетную дату результаты таких потенциальных действий государственных органов не могут быть обосновано оценены Группой. Как следствие, соответствующие оценочные обязательства, которые в ряде случаев могут быть существенными, не признаны в бухгалтерской отчетности. Группа периодически проводит инвентаризацию возникших таким образом условных обязательств на предмет необходимости их признания в бухгалтерской отчетности (см. также примечание 2, «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

4) Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации все еще находится в стадии становления. Как следствие, многие средства страховой защиты имущества и операций Группы недоступны для использования в ее

деятельности. Руководство использует все имеющиеся в страховой отрасли средства страховой защиты, если считает их эффективными. Тем не менее, за отсутствием многих страховых продуктов, страховая защита имущества и операций Группы может быть недостаточной и, как следствие, потенциально привести к убыткам.

5) *Судебные разбирательства*

Группа не является стороной в каких-либо судебных разбирательствах. По мнению руководства Группы, существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать какое-либо существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Группы (см. также примечание 2, «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»).

б) *Управление финансовыми рисками*

Источником основных финансовых рисков, присущих деятельности Группы, являются риски, возникающие вследствие финансовых инструментов, кредиторской и дебиторской задолженностями Группы. Такими рисками являются:

а) рыночный риск - риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков:

- валютный, т.е. риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют;

- процентный, т.е. риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок;

- ценовой, т.е. риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые уникальны для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке;

б) кредитный риск - риск того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств.

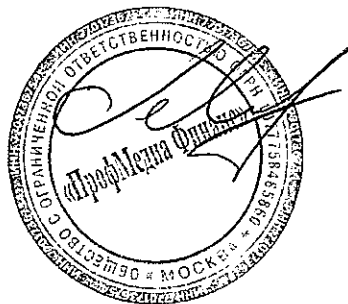
в) риск ликвидности - риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами.

Управление финансовыми рисками является важной частью деятельности Группы. Политика управления такими рисками сфокусирована на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию их потенциального влияния на финансовые результаты и финансовое положение Группы.

14. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, подлежащих раскрытию в сводной бухгалтерской отчетности, нет.

Генеральный директор



Хохлушин Д.В.