

Группа «Амурметалл»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Отчет независимых аудиторов**

31 декабря 2005 г.

Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Консолидированный отчет об изменении акционерного капитала.....	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе «Амурметалл» и ее деятельности.....	7
2	Основные положения учетной политики.....	8
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	14
4	Первое применение МСФО.....	15
5	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	16
6	Отчетность по сегментам.....	19
7	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	23
8	Основные средства.....	24
9	Товарно-материальные запасы.....	25
10	Дебиторская задолженность за вычетом резерва.....	25
11	Денежные средства и их эквиваленты.....	26
12	Акционерный капитал.....	26
13	Кредиты и займы.....	27
14	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочим кредиторам.....	29
15	Кредиторская задолженность по налогам.....	29
16	Выручка.....	30
17	Себестоимость проданной продукции.....	30
18	Коммерческие расходы.....	30
19	Общие и административные расходы.....	31
20	Финансовые расходы.....	31
21	Налог на прибыль.....	31
22	Обеспечения кредитов, поручительства и договорные обязательства.....	33
23	Объединение бизнеса.....	34
24	Управление финансовыми рисками.....	35
25	События после отчетной даты.....	36

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров Группы «Амурметалл»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Амурметалл» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2005 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а так же существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и объективное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать процедуры аудита, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения нами мнения аудитора.

Мнение аудитора


По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
11 апреля 2007 г.

	Прим.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	5 014 748	4 220 593
Гудвилл		280	-
Дебиторская задолженность связанной стороны	7	65 128	-
Прочие внеоборотные активы		59	50
Итого внеоборотные активы		5 080 215	4 220 643
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы за вычетом резерва	9	1 361 807	834 460
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы за вычетом резервов	10	811 047	525 498
Предоплата по налогу на прибыль		33 212	14 533
Денежные средства и их эквиваленты	11	35 526	81 769
Итого оборотные активы		2 241 592	1 456 260
ИТОГО АКТИВЫ		7 321 807	5 676 903
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	3 719 100	1 316 847
Эмиссионный доход	12	413 832	-
(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль		(665 820)	1 398 643
Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании		3 467 112	2 715 490
Доля меньшинства		864	743 832
ИТОГО КАПИТАЛ		3 467 976	3 459 322
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	562 739	204 243
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	21	835 231	796 798
Итого долгосрочные обязательства		1 397 970	1 001 041
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	1 693 232	785 186
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочим кредиторам	14	694 072	375 921
Кредиторская задолженность по налогам	15	68 557	55 433
Итого краткосрочные обязательства		2 455 861	1 216 540
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 853 831	2 217 581
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 321 807	5 676 903

Утверждено к публикации и подписано Советом директоров 11 апреля 2007 г.


 Сергей А. Хохлов
 Генеральный директор
 ООО «Сибирско-Амурская Сталь»


 Константин Г. Сотов
 Первый заместитель Генерального директора
 по финансам и коммерции
 ООО «Сибирско-Амурская Сталь»

	Прим.	2005 г.	2004 г.
Выручка	16	7 919 991	6 454 262
Себестоимость реализованной продукции	17	(6 692 119)	(5 570 605)
Валовая прибыль		1 227 872	883 657
Коммерческие расходы	18	(398 700)	(258 583)
Общие и административные расходы	19	(649 134)	(587 767)
Операционная прибыль		180 038	37 307
Финансовые расходы	20	(133 591)	(38 875)
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		46 447	(1 568)
Расходы по налогу на прибыль	21	(38 843)	(44 625)
Прибыль/(убыток) за год		7 604	(46 193)
Участие в прибыли/(убытке):			
Акционеров Компании		7 790	(37 255)
Доля меньшинства		(186)	(8 938)
Прибыль/(убыток) за год		7 604	(46 193)

Утверждено к публикации и подписано Советом директоров 11 апреля 2007 г.




Сергей А. Хохлов
Генеральный директор
ООО «Сибирско-Амурская Сталь»




Константин Г. Сотов
Первый заместитель Генерального директора
по финансам и коммерции
ООО «Сибирско-Амурская Сталь»

	Прим.	2005 г.	2004 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		46 447	(1 568)
Поправки на:			
Износ основных средств	8	222 242	260 413
Убыток от выбытия основных средств	8	5 930	178
Обесценение задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности	19	17 982	5 537
Резерв по правам требования, приобретенным по договорам цессии	19	1 265	19 481
Расходы на уплату процентов за вычетом капитализированных расходов по займам	20	116 782	63 910
Резерв под обесценение и списание НДС к возмещению	19	16 325	148 012
Резерв под устаревание запасов	17	6 638	10 745
Материалы, полученные от выбытия основных средств		(21 985)	-
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности		17 092	(24 319)
Денежные потоки в операционной деятельности до изменения оборотного капитала		428 718	482 389
Увеличение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов		(295 267)	(392 319)
Увеличение товарно-материальных запасов		(528 489)	(595 591)
Увеличение кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и прочих кредиторов		98 738	319 423
Использование денежных средств в операционной деятельности		(296 300)	(186 098)
Налог на прибыль уплаченный		(27 810)	(108 133)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(324 110)	(294 231)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(758 246)	(248 696)
Приобретение прав требования по договорам цессии		(1 265)	(31 142)
Поступления по правам требования по договорам цессии		3 323	-
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных денежных средств		(5 384)	-
Займы выданные		(83 494)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(845 066)	(279 838)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение краткосрочных банковских кредитов		2 215 077	1 648 119
Погашение краткосрочных банковских кредитов		(1 819 428)	(1 113 344)
Привлечение долгосрочных банковских кредитов		931 723	191 226
Погашение долгосрочных банковских кредитов		(77 668)	(54 028)
Проценты уплаченные		(126 860)	(61 593)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		(1 122 844)	610 380
Влияние колебаний обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		89	(894)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(46 243)	35 417
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		81 769	46 352
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	35 526	81 769


Утверждено к публикации и подписано Советом директоров 11 апреля 2007 г.



 Сергей А. Хохлов
 Генеральный директор
 ООО «Сибирско-Амурская Сталь»


 Константин Г. Сотов
 Первый заместитель Генерального директора
 по финансам и коммерции
 ООО «Сибирско-Амурская Сталь»

	Прим	Капитал, приходящийся на долю акционеров Компании			Итого	Доля мень- шинства	Итого Акционер- ный капитал
		Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	(Накопленный убыток)/ нераспределенн ая прибыль			
Остаток на 1 января 2004 г.		1 316 847	-	1 435 898	2 752 745	752 770	3 505 515
Убыток за год		-	-	(37 255)	(37 255)	(8 938)	(46 193)
Итого признанный убыток за 2004 г.		-	-	(37 255)	(37 255)	(8 938)	(46 193)
Остаток на 31 декабря 2004 г.		1 316 847	-	1 398 643	2 715 490	743 832	3 459 322
Прибыль за год		-	-	7 790	7 790	(186)	7 604
Итого признанная прибыль за 2005 г.		-	-	7 790	7 790	(186)	7 604
Приобретение дочерней компании	23	-	-	-	-	1 050	1 050
Присоединение ЗАО «Паритет»	1	330 000	413 832	-	743 832	(743 832)	-
Увеличение номинальной стоимости акций	12	2 072 253	-	(2 072 253)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2005 г.		3 719 100	413 832	(665 820)	3 467 112	864	3 467 976

Утверждено к публикации и подписано Советом директоров 11 апреля 2007 г.


 Сергей А. Хохлов
 Генеральный директор
 ООО «Сибирско-Амурская Сталь»


 Константин Г. Сотов
 Первый заместитель Генерального директора
 по финансам и коммерции
 ООО «Сибирско-Амурская Сталь»

1 Общие сведения о Группе «Амурметалл» и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., для ОАО «Амурметалл» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа «Амурметалл»).

Компания зарегистрирована и находится в Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ограниченным количеством акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. непосредственным контролирующим Компанию акционером (50,57% акций) является ООО «Металлы Сибири», а конечным собственником, контролирующим Компанию, является господин Шишкин А.Г. (97% акций).

Основные компании Группы представлены ниже:

Компания	Страна	Вид деятельности	Доля участия (%)	
			31 декабря 2005 г.	31 декабря 2005 г.
Холдинг:				
ОАО «Амурметалл»	Россия	Продажа продукции из стали; переработка и переплавка металлолома	Не применимо	Не применимо
Дочерние компании:				
ООО «Торговый Дом «Амурметалл»	Россия	Поставка металлолома и продажа продукции из стали	100 %	100 %
ОАО «Амурсталь-Профиль»	Россия	Производство гнутого профиля	96.4 %	-
ООО «Амурметалл-Ресурс»	Россия	Производство известняка	100 %	-
ООО «Амурметалл-Жилстройсервис» (Примечание 25)	Россия	Компания, не ведущая деятельности	100 %	100 %
Компании специального назначения:				
ЗАО «Паритет»	Россия	Сдача в аренду Компании активов	Слияние	0%

В 2004 году Компания через договор аренды и единое управление со стороны своего руководства контролировала ЗАО «Паритет» – предприятие, которое принадлежит конечному собственнику Компании и контролируется им. Соответственно, Компания полностью консолидировала ЗАО «Паритет».

В 2005 году Группа провела юридическое слияние с ЗАО «Паритет» в форме передачи всех активов и обязательств ЗАО «Паритет» Компании и выпуска дополнительных обыкновенных акций основным акционерам ЗАО «Паритет», что не привело к существенному изменению структуры акционеров Группы, конечным собственником которой является господин Шишкин А.Г.

Руководство Группой осуществляется через управляющую компанию, ООО «Сибирско-Амурская Сталь», контролируемую господином Шишкиным А.Г.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы является переработка металлолома и производство горячекатаной металлической продукции. Производственные мощности Компании по переработке металлолома и производству горячекатаной металлической продукции находятся в Комсомольске-на-Амуре (Хабаровский край, Российская Федерация). Группа реализует свою продукцию в России и за рубежом.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Компания была зарегистрирована 16 января 1997 г. по адресу: Российская Федерация, 681000, Комсомольск-на-Амуре, Вагонная ул., 30.

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, с учетом исключений, предоставляемых согласно МСФО 1 компаниям, впервые применяющим МСФО. Группа впервые применила МСФО на 1 января 2004 года. Руководством Группы было принято решение о применении исключений, предоставляемых компаниям, впервые применяющим МСФО, согласно МСФО 1 и отразила основные средства, нематериальные активы и инвестиционную собственность во вступительном балансе по условной (справедливой) стоимости (смотри Примечание 4. Первое применение МСФО). Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев.

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иное, числовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

Учет влияния гиперинфляции. Прежде в Российской Федерации существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании гиперинфляции, Группа прекратила применение МСФО (IAS) 29 с 1 января 2003. Соответственно данные отчетности, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., в данной финансовой отчетности представлены как начальные остатки.

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

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выпущенных и обязательств, возникших или принятых на дату операции, плюс издержки, напрямую относимые к приобретению. В случае, когда объединение компаний происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение компаний осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата покупки каждой отдельной доли.

Превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату каждой операции представляет собой гудвилл. Превышение справедливой стоимости доли компании-покупателя в идентифицируемых приобретенных чистых активах и принятых обязательствах, а также в условных обязательствах над суммой затрат на приобретение («отрицательный гудвилл») сразу же признается в отчете о прибылях и убытках.

Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства.

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

Доля меньшинства представляет собой ту часть чистых результатов и чистых активов дочерней компании (с учетом корректировок справедливой стоимости), которая не относится к доле, которой напрямую или через других лиц владеет Компания. В составе капитала Группы доля меньшинства выделяется отдельно.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение доли меньшинства. Разница (при наличии) между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, уплаченной за ее приобретение, относится непосредственно на капитал.

Приобретение дочерних компаний у лиц, находящихся под общим контролем. Дочерние компании, приобретенные у лиц, находящихся под общим контролем, учитываются по методу слияния интересов. В соответствии с этим методом в финансовой отчетности объединение бизнеса отражается исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между лицами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении компании предшественником, также учитывается в данной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественника сумму гудвилла, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние, но не имеет контроля над ними; как правило, Группа имеет от 20% до 50% голосующих акций в таких компаниях. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает величину гудвилла, определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых). Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках; доля в изменениях резервов после приобретения их Группой отражается в резервах. Когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

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

Основные средства. Основные средства, приобретенные или построенные до 1 января 2004 г., отражаются в суммах, определяемых по результатам независимой оценки на 1 января 2004 г. Результаты независимой оценки представляют собой справедливую стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2004 г. Результаты данной оценки составляют условную стоимость. Основные средства, приобретенные или сооруженные после 1 января 2004 г., отражаются по стоимости приобретения или сооружения.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На каждую отчетную дату руководство компаний Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, и убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые годы, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения стоимости от использования актива, либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

	Срок полезного использования в годах
Здания и инфраструктура	до 50
Машины и оборудование	до 25
Прочие	до 15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

Классификация финансовых активов. Группа распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: инвестиции, предназначенные для торговли, имеющиеся в наличии для продажи, инвестиции, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции, предназначенные для торговли, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость. Группа классифицирует финансовые активы как инвестиции, предназначенные для торговли, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 1 - 3 месяцев. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, предназначенных для торговли.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не представленные в листинге непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят обращающиеся на рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости; признается в отчете о прибылях и убытках по инвестициям, предназначенным для торговли, а в части финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, - учитывается в составе капитала.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда эти активы погашены, или закончился срок действия прав на потоки денежных средств от этих активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся непосредственно в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые, при их первоначальном признании, не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе обычного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочих дебиторов. Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Сумма резерва отражается в отчете о прибылях и убытках.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций представлена в соответствующих примечаниях как эмиссионный доход.

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по мере получения оплаты от покупателей. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту оплаты полученных товаров и услуг, за исключением НДС, уплачиваемого с экспортной реализации, который подлежит возмещению после подтверждения операции экспорта, и НДС с незавершенного строительства, который может быть возмещен только после ввода актива в эксплуатацию. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на всю сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Кредиторская задолженность поставщикам и субподрядчикам и прочим кредиторам. Задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы на покрытие обязательств и расходов. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда схожих обязательств, вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется исходя из всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой компаний Группы, включенных в консолидированную отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе долевых ценных бумаг. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Вся выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Проценты к получению начисляются в доход пропорционально времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Взаимозачеты и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется путем взаимозачетов, бартера или других неденежных расчетов. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких компаний. Неденежные расчеты включают также расчеты векселями, представляющими собой долговые обязательства.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих неденежных расчетов, признаются на основании расчета руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или поставлены в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе различной рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств, поэтому разделы отчета по инвестиционной, финансовой и итоговые показатели по операционной деятельности отражают фактические денежные операции.

Векселя выпускаются компаниями Группы как платежные инструменты с определенным сроком погашения. Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа также принимает векселя от своих покупателей (выпущенные как покупателями, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные покупателями или третьими сторонами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под снижение стоимости векселей признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования.

Вознаграждения сотрудникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Сегмент представляет собой выделяемый компонент Группы, который занят в производстве продукции или услуг (операционный сегмент) или в производстве продукции или услуг в рамках конкретных экономических зон (географический сегмент), который подвергается рискам и получает выгоды, отличные от других сегментов. Сегменты, большая часть выручки которых приходится на реализацию внешним покупателям, и чья выручка, результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в отчетности отдельно.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налогообложение. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 22. При определении текущих обязательств по налогу на прибыль требуется применение суждений. Группа признает налоговые обязательства на основе оценок возможности возникновения дополнительных сумм налога. В случаях, когда окончательный исход урегулирования различных налоговых вопросов отличается от первоначально отраженных сумм, такие различия окажут влияние на суммы налога на прибыль и резерва по отложенным налогам в рамках того периода, когда была принята такая оценка.

Основные средства. Как описано в Примечаниях 4 и 8, Группа отражала основные средства по справедливой стоимости на 1 января 2004 года. Профессиональные суждения требовались при оценке справедливой стоимости этих активов. Оценку стоимости основных средств проводили независимые оценщики (НЭО центр) на дату принятия Группой МСФО – 1 января 2004 года. Оценка проводилась с применением метода амортизированной восстановительной стоимости. Полученная в результате переоцененная сумма основных средств была учтена как условная стоимость для целей перехода на МСФО в соответствии с МСФО 1.

Предприятия специального назначения. Профессиональные суждения необходимы для того, чтобы решить, свидетельствуют ли отношения между Группой и предприятием специального назначения о том, что Группа контролирует это предприятие специального назначения (Примечание 1).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

4 Первое применение МСФО

Группа впервые подготовила годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Дата начала применения Группой МСФО - 1 января 2004 г. С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО, действительных на 31 декабря 2005 года, при подготовке исходного бухгалтерского баланса по состоянию на 1 января 2004 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применяла обязательные исключения, а также следующие исключения по своему усмотрению:

Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости. Группа предпочла оценку основных средств по справедливой стоимости на 1 января 2004 г. В результате применения данного исключения увеличилась рублевая балансовая стоимость основных средств на 3 484 737 руб. и составила 4 208 147 руб. по МСФО на дату перехода на МСФО, 1 января 2004 г.

В таблице ниже приводится сверка для целей количественного расчета влияния перехода от применения российских правил бухгалтерского учета (РПБУ) к МСФО на 31 декабря 2004 и 2005 гг., и за 2005 г.:

	31 декабря 2005 г.	1 января 2004 г.
КАПИТАЛ СОГЛАСНО РПБУ	4 495 032	830 252
<i>Влияние изменений в учетной политике:</i>		
(i) Консолидация дочерних компаний	24 315	336 124
(ii) Корректировка справедливой стоимости основных средств	3 484 737	3 484 737
(iii) Амортизация основных средств, скорректированная с учетом справедливой стоимости	(244 812)	(188 508)
(iv) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	(795 276)	(741 803)
(v) Обесценение активов	(285 738)	(202 304)
(vi) Начисления	(11 877)	(64 461)
(vii) Кредиты и займы: капитализация процентов	32 361	5 285
(viii) Исключение переоценки основных средств	(3 272 274)	-
(ix) Капитализация затрат по реконструкции и модернизации	41 508	-
КАПИТАЛ СОГЛАСНО МСФО	3 467 976	3 459 322
		2005 г.
ПРИБЫЛЬ СОГЛАСНО РПБУ		59 117
<i>Влияние изменений в учетной политике:</i>		
(i) Консолидация дочерних компаний		19 646
(iii) Амортизация основных средств, скорректированная с учетом справедливой стоимости		(57 544)
(iv) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств		(53 473)
(v) Обесценение активов		(53 233)
(vi) Начисления		11 877
(vii) Капитализация процентов		27 076
(ix) Капитализация затрат по реконструкции и модернизации		54 138
ПРИБЫЛЬ ПО МСФО		7 604

4 Первое применение МСФО (продолжение)

Основные корректировки на разницы между российскими правилами бухгалтерского учета и МСФО связаны со следующим:

- (i) **Консолидация дочерних компаний.** Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российским законодательством, включает только активы, обязательства, капитал, а также доходы и расходы Компании. В соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» Группа должна консолидировать все дочерние компании.
- (ii) **Основные средства: справедливая стоимость в качестве условной стоимости.** Группа приняла решение провести оценку всех основных средств по справедливой стоимости, что составило 4 208 147 рублей на 1 января 2004 года. Данная справедливая стоимость представляет собой условно рассчитанную стоимость активов и является основой для будущей амортизации.
- (iii) **Износ основных средств, скорректированный с учетом справедливой стоимости.** Износ основных средств, скорректированный с учетом справедливой стоимости, представляет собой эффект от применения справедливой стоимости в качестве условной стоимости для амортизации.
- (iv) **Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств.** Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц, представленных в Примечании 21.
- (v) **Обесценение активов.** Группа признала в отчетности также резервы по инвестициям, медленно реализуемым запасам и НДС к получению.
- (vi) **Начисления.** Начисления относятся к неиспользованным отпускам сотрудников.
- (vii) **Капитализация процентов.** Группа капитализировала дополнительные проценты, которые были отнесены на затраты в российской бухгалтерской отчетности.
- (viii) **Исключение переоценки стоимости основных средств.** Исключение переоценки стоимости основных средств, которое Группа применяла к российской бухгалтерской отчетности в течение 2005 года.
- (ix) **Капитализация затрат по реконструкции и модернизации.** Группа капитализировала затраты, относящиеся к реконструкции и модернизации основных средств, которые были отнесены на расходы в российской бухгалтерской отчетности.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Группы, отражаемые в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, существенно не отличались от финансовой информации, подготовленной по МСФО.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно.

МСФО (IAS) 39 (Поправка) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Согласно МСФО (IAS) 39 (в редакции 2003 года) компании могли при первоначальном признании окончательно классифицировать практически любой финансовый инструмент как подлежащий отражению по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках («по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках»). Данная поправка изменила определение финансовых активов, «отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках», и ограничила возможность включения в эту категорию любых финансовых активов. Согласно принятой политике, Группа не относит активы и обязательства в категорию, отражаемую по справедливой стоимости с отнесением изменений в отчет о прибылях и убытках, по своему выбору.

МСФО (IAS) 39 (поправка) – Учет хеджирования денежных потоков, связанных с прогнозируемыми операциями внутри группы (введена в действие с 1 января 2006 г.). В соответствии с пересмотренным вариантом, валютный риск, связанный с высоко вероятной прогнозируемой операцией внутри группы, может рассматриваться в качестве хеджируемой статьи в консолидированной финансовой отчетности, если операция выражена в валюте, не являющейся функциональной валютой компании, являющейся участником данной операции, и если валютный риск влияет на консолидированную прибыль или убыток.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IAS) 39 (Поправка) – «Договоры финансовой гарантии» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Выпущенные финансовые гарантии, за исключением тех, что ранее были отнесены организацией к договору страхования, должны первоначально признаваться по справедливой стоимости и впоследствии оцениваться по наибольшей из (i) немортизированной стоимости связанных с договором полученных и отложенных сумм вознаграждения и (ii) расходов, которые необходимы для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. К последующей оценке предоставленных финансовых гарантий применяются другие требования, не позволяющие прекращать признание финансовых активов.

МСФО (IFRS) 7 – «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительная поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации по капиталу» (введена в действие с 1 января 2007 г.). Новый МСФО (IFRS) расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. В частности, он требует раскрытия качественной и количественной информации о рисках, возникающих в связи с финансовыми инструментами, включая установленный минимум в отношении кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска, в том числе анализ чувствительности к рыночному риску. Он заменяет некоторые из требований МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Поправка к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Группа проводит анализ воздействия новых МСФО и поправки к МСФО (IAS) 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Группы.

МСФО (IFRS) 8 – «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее). Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами которых продаются на публичном рынке и которые подают свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию. Руководство полагает, что МСФО (IFRS) 8 не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 19 (Поправка) – «Вознаграждения сотрудникам» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Поправка к МСФО (IAS) 19 предусматривает дополнительную возможность отнесения в полном объеме актуарных прибылей и убытков, связанных с выплатой вознаграждений по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, непосредственно на нераспределенную прибыль в составе капитала. Пересмотренный МСФО также расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении пенсионных планов с установленными выплатами и разъяснил методы учета соглашения между группой работодателей и работниками - участниками пенсионного плана.

Интерпретация IFRIC 4 – «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды» (введена в действие с 1 января 2006 г.). В соответствии с IFRIC 4 порядок определения наличия в договоре признаков аренды должен основываться на содержании соглашения. Для этого требуется определить (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива.

Интерпретация IFRIC 5 – «Права на доли участия в фондах на утилизацию активов, рекультивацию и восстановление окружающей среды» (введена в действие с 1 января 2006 г.). За исключением некоторых случаев, запрещается проводить взаимозачет расходов по взятым на себя обязательствам по выводу объектов из эксплуатации против активов, представляющих долю участия в фондах по выводу активов из эксплуатации или аналогичных фондах, и разъясняет подход к оценке возмещающего актива.

Интерпретация IFRIC 6 – «Обязательства, возникающие в результате операций на конкретном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль» (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 декабря 2005 г. и позже, т.е. с 1 января 2006 г.) В Интерпретации указывается, что обязательство, распределяемое между участниками рынка пропорционально их доле рынка, в частности обязательство по выводу из эксплуатации первоначального электрического и электронного оборудования в Европейском Союзе, не должно отражаться в отчетности, так как участие в рынке в период оценки является обязывающим событием в соответствии с МСФО (IAS) 37.

МСФО (IFRS) 6 – «Разведка и оценка минеральных ресурсов (вступает в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО (IFRS) 6, компания может продолжать использовать в отношении активов, связанных с геологоразведкой и оценкой минерально-сырьевых запасов, ту же учетную политику, которая применялась непосредственно перед переходом на МСФО, при условии проведения теста на предмет обесценения. Данный стандарт не оказывает значительного влияния на настоящую финансовую отчетность.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Интерпретация IFRIC 7 – «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29» (введена в действие в отношении периодов, начинающихся 1 марта 2006 г. или позднее, т.е. с 1 января 2007 г.) Интерпретация уточняет порядок применения МСФО (IAS) 29 в отчетный период, когда впервые определяется наличие гиперинфляции. В ней указывается, что МСФО (IAS) 29 должен первоначально применяться ретроспективно, как если бы экономика всегда носила гиперинфляционный характер. В нем также содержатся дополнительные разъяснения в отношении расчета отложенного налога на прибыль во вступительном бухгалтерском балансе с пересчетом показателей с учетом гиперинфляции согласно МСФО (IAS) 29.

Интерпретация IFRIC 8 – «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» (введена в действие в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 мая 2006 г. или позднее, т.е. с 1 января 2007 г.) В интерпретации указывается, что МСФО (IFRS) 2 применяется и к сделкам, по которым компания получает неидентифицируемые товары или услуги, а также что сумма данных операций должна рассчитываться как разница между справедливой стоимостью выплаты в форме акций и справедливой стоимостью идентифицируемых товаров или услуг полученных (или которые будут получены в будущем).

МСФО (IAS) 21 (Поправка) – «Чистые инвестиции в иностранную компанию» (введена в действие с 1 января 2006 г.). Согласно требованиям данной поправки курсовые прибыли и убытки по договорам займа, имеющим характеристики квазикапитала, между компаниями группы должны отражаться в составе консолидированного капитала даже в том случае, когда данные займы не выражены в функциональной валюте либо заимодавца, либо заемщика. В настоящее время требуется учет данных курсовых разниц в составе консолидированной прибыли или убытка. Поправка также дает более широкое определение понятию «чистые инвестиции в иностранную компанию», в которое теперь включаются займы между филиалами компании.

МСФО (IAS) 23 (в новой редакции) – «Вознаграждения сотрудникам» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Согласно МСФО (IAS) 23 (в новой редакции) затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или изготовлением соответствующего актива, являются частью стоимости данного актива. Прочие затраты по займам относятся на расходы.

Другие новые стандарты и интерпретации. Группа сочла целесообразным не применять следующие новые стандарты или интерпретации досрочно:

- Интерпретация IFRIC 9 – «Переоценка встроенных производных инструментов» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июня 2006 г. или позже);
- Интерпретация IFRIC 10 – «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 11 – к МСФО (IFRS) 2 – «Операции с собственными выкупленными акциями группы» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 г. и позднее);
- Интерпретация IFRIC 12 – «Концессионные договоры на обслуживание» (введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 г. или позднее).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

6 Отчетность по сегментам

Первичный формат отчетности Группы по сегментам - это операционные сегменты, а вторичный формат – это географические сегменты.

Первичные отчетные сегменты – операционные сегменты

Деятельность Группы охватывает четыре основные операционные сегмента:

- Сегмент 1 – Стальные заготовки и слябы
- Сегмент 2 – Сортовой прокат (арматура, уголки, катанка, круги, шестигранники)
- Сегмент 3 – Листовой прокат (толстолистовая, тонколистовая сталь, прокатная толстолистовая сталь)

Операции между операционными сегментами проводятся на обычных коммерческих условиях. Внутренние расчеты между сегментами отражены в результатах деятельности каждого операционного сегмента. Прочие операции Группы в основном представлены продажей товаров (побочные отходы, газ и жидкий кислород и азот, известь) и услуг (электро- и теплоснабжение, ремонт, слесарные работы), суммы которых недостаточны для отражения в отчетности в качестве отдельного сегмента.

Активы сегмента включают, главным образом, основные средства, запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства от операционной деятельности. Инвестиции и налог на прибыль в основном не относятся к активам сегмента. Обязательства сегмента включают операционные обязательства и не включают такие статьи, как налоги и некоторые виды корпоративных займов. В капитальные затраты входят поступления основных средств.

6 Отчетность по сегментам (продолжение)

Первичные отчетные сегменты – операционные сегменты

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., приводится в таблице ниже:

2005 г.	Стальные заготовки и слябы	Сортовой прокат	Листовой прокат	Прочее	Группа
Реализация внешним покупателям	2 754 491	2 845 994	2 189 074	130 432	7 919 991
Реализация между сегментами	3 650 767	-	-	-	3 650 767
Итого выручка от реализации	6 405 258	2 845 994	2 189 074	130 432	11 570 758
Расходы сегмента	(2 664 115)	(2 182 013)	(1 936 078)	(118 830)	(6 901 036)
Расходы по операциям между сегментами	(3 830 640)	-	-	-	(3 830 640)
Итого расходы	(6 494 755)	(2 182 013)	(1 936 078)	(118 830)	(10 731 677)
Результат деятельности сегмента	(89 498)	663 981	252 996	11 602	839 081
Нераспределенные расходы					(659 043)
Операционная прибыль					180 038
Финансовые расходы					(133 591)
Налог на прибыль					(38 843)
Чистая прибыль за год					7 604
Активы сегмента	3 661 765	1 986 486	1 099 116	45 625	6 791 992
Нераспределенные корпоративные активы					529 816
Итого консолидированные активы					7 321 807
Обязательства сегмента	342 016	184 562	121 318	6 523	654 419
Нераспределенные корпоративные обязательства					3 199 412
Итого консолидированные обязательства					3 853 831
Капитальные вложения	577 985	246 881	186 921	10 541	1 022 328
Амортизация основных средств и нематериальных активов	130 062	53 133	37 332	1 715	222 242

Группа «Амурметалл»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Отчетность по сегментам (продолжение)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., приводится в таблице ниже:

2004 г.	Стальные заготовки и слябы	Сортовой прокат	Листовой прокат	Прочее	Группа
Реализация внешним покупателям	1 931 705	3 124 584	1 291 640	106 333	6 454 262
Реализация между сегментами	2 556 078	-	-	-	2 556 078
Итого выручка от реализации	4 487 783	3 124 584	1 291 640	106 333	9 010 340
Расходы сегмента	(2 016 634)	(2 245 241)	(1 154 495)	(89 973)	(5 506 343)
Расходы по операциям между сегментами	(2 804 003)	-	-	-	(2 804 003)
Итого расходы	(4 820 637)	(2 245 241)	(1 154 495)	(89 973)	(8 310 346)
Результат деятельности сегмента	(332 854)	879 343	137 145	16 360	699 994
Нераспределенные расходы	-	-	-	-	(662 687)
Операционная прибыль					37 307
Финансовые расходы	-	-	-	-	(38 875)
Налог на прибыль	-	-	-	-	(44 625)
Чистый убыток за год					(46 193)
Активы сегмента	2 878 327	1 773 855	740 141	36 321	5 428 644
Нераспределенные корпоративные активы	-	-	-	-	248 259
Итого консолидированные активы					5 676 903
Обязательства сегмента	178 000	135 598	55 536	3 083	372 217
Нераспределенные корпоративные обязательства	-	-	-	-	1 845 364
Итого консолидированные обязательства					2 217 581
Капитальные вложения	166 139	62 512	23 663	1 667	253 981
Амортизация основных средств и нематериальных активов	145 580	78 524	34 276	2 033	260 413

6 Отчетность по сегментам (продолжение)

Вторичные отчетные сегменты – географические сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных географических регионах: Группа получает выручку от экспорта (10 стран) и выручку от реализации на внутреннем рынке (47 регионов, 7 федеральных округов РФ).

	2005 г.	2004 г.
Выручка от реализации на экспорт		
Корея	950 536	730 221
Филиппины	872 766	266 737
Вьетнам	751 914	193 259
Тайвань	473 039	573 322
Таиланд	435 418	382 160
Индонезия	274 344	198 768
Сингапур	232 351	-
Япония	140 435	341 499
Китай (в т.ч. Гонконг)	-	458 147
Прочие	19 575	20 505
Итого выручка от реализации на экспорт	4 150 378	3 164 618
Выручка от реализации на внутреннем рынке		
Дальневосточный федеральный округ	2 469 322	2 265 102
Сибирский федеральный округ	556 251	320 151
Центральный федеральный округ	332 004	384 421
Прочие	412 036	319 970
Итого выручка от реализации на внутреннем рынке	3 769 613	3 289 644
Итого выручка	7 919 991	6 454 262

Выручка от реализации относится к тому географическому региону, где расположен покупатель. Все активы и капиталовложения Группы сосредоточены в Дальневосточном федеральном округе.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно рассматриваются как связанные, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о стороне, осуществляющей конечный контроль за деятельностью Компании, раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2005 и 2004 гг., подробно описан далее.

(i) Выручка от продажи товаров

Характер взаимоотношений	2005 г.	2004 г.
Компании, контролируемые акционерами	-	2 251
	-	2 251

(ii) Закупки продукции и услуг

Характер взаимоотношений	2005 г.	2004 г.
Приобретение товаров для перепродажи		
Компании, контролируемые акционерами	(3 350)	(58 422)
	(3 350)	(58 422)
Вознаграждение за управленческие услуги		
Компании, контролируемые акционерами	(64 508)	(36 142)
	(64 508)	(36 142)
Расходы на уплату процентов		
Акционеры	(252)	-
	(252)	-
	(68 110)	(94 564)

(iii) Расчеты со связанными сторонами:

Характер взаимоотношений	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Долгосрочные займы выданные		
Компании, контролируемые акционерами (*)	65,128	-
Задолженность покупателей и заказчиков, включая предоплату		
Компании, контролируемые акционерами	64,702	1,507
	129,830	1,507
Кредиторская задолженность по краткосрочным займам		
Акционеры (**)	30,000	-
	30,000	-
	159,830	1,507

(*) Долгосрочный заем в сумме 80 244 руб. был предоставлен связанной стороне Группы – хоккейному клубу «Амур», под нулевую процентную ставку. Заем будет погашен в 2007 г. и был отражен в отчетности по амортизированной стоимости, дисконтированной по ставке 11% годовых. Разница между номинальной стоимостью займа и его справедливой стоимостью на дату признания была отражена как обесценение дебиторской задолженности (см. Примечание 19).

(**) Краткосрочный заем в российских рублях получен под процентную ставку 17%.

(iv) Вознаграждение основному руководству:

В 2005 г. вознаграждение членам Совета директоров включало в себя заработную плату, разовые премии и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 4 650 руб. (2004 г.: 1 458 руб.).

8 Основные средства

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств:

	Прим.	Здания	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2004 г.		3 559 805	640 228	8 304	18 866	4 227 203
Накопленная амортизация		-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 1 января 2004 г.		3 559 805	640 228	8 304	18 866	4 227 203
Поступления		13 888	-	26 018	208 790	248 696
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	20	-	-	-	5 285	5 285
Выбытия - общая балансовая стоимость		-	-	(206)	-	(206)
Передача		-	79 608	-	(79 608)	-
Начисленная амортизация		(121 636)	(131 645)	(7 132)	-	(260 413)
Выбытия - накопленная амортизация		-	-	28	-	28
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.		3 452 057	588 191	27 012	153 333	4 220 593
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2004 г.		3 573 693	719 836	34 116	153 333	4 480 978
Накопленная амортизация		(121 636)	(131 645)	(7 104)	-	(260 385)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.		3 452 057	588 191	27 012	153 333	4 220 593
Приобретения при объединении компаний	23	41 445	4 535	529	-	46 509
Поступления		43 441	-	32 106	864 664	940 211
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	20	-	-	-	35 608	35 608
Передача		-	205 769	-	(205 769)	-
Выбытия - общая балансовая стоимость		(1 609)	(1 869)	(3 063)	-	(6 541)
Начисленная амортизация		(124 493)	(88 667)	(9 082)	-	(222 242)
Выбытия - накопленная амортизация		62	352	196	-	610
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.		3 410 903	708 311	47 698	847 836	5 014 748
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2005 г.		3 656 970	928 271	63 688	847 836	5 496 765
Накопленная амортизация		(246 067)	(219 960)	(15 990)	-	(428 017)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.		3 410 903	708 311	47 698	847 836	5 014 748

По состоянию на 31 декабря 2005 г. здания и оборудование, отраженные по балансовой стоимости 995 763 руб. (2004 г.: 816 192 руб.) были переданы в залог третьим сторонам в качестве обеспечения кредитов и займов. См. Примечание 13.

Активы Группы не включают участки земли, на которой расположены ее заводы и здания, включая основные производственные мощности Группы. Группа арендует землю у местных органов власти. Сроки, предусмотренные договорами аренды земли, представлены в таблице ниже:

8 Основные средства (продолжение)

Срок истечения договоров аренды	Кв. м
2006 г.	51 378
2007 г.	771 248
2008 г.	1 063 562
2009-2011 гг.	813 127
	2 699 315

Группа планирует продлить сроки действия договоров аренды и имеет преимущественное право на их продление, так как ей принадлежат активы, расположенные на данных земельных участках.

9 Товарно-материальные запасы за вычетом резерва

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Сырье и материалы	777 598	526 894
Незавершенное производство	129 168	49 532
Готовая продукция	372 423	168 778
Запасные части и прочие запасы	105 398	105 398
Резерв под устаревание запасов	(22 780)	(16 142)
Итого товарно-материальные запасы за вычетом резерва	1 361 807	834 460

Запасы на сумму 635 325 руб. (2004 г.: 648 008 руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по займам и кредитам. См. Примечание 13.

10 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочих дебиторов за вычетом резервов

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
НДС к возмещению	444 729	193 986
Задолженность покупателей и заказчиков	201 036	180 877
Авансы выданные	165 579	150 753
Права требования, приобретенные по договорам цессии (за вычетом резерва)	8 338	11 661
Краткосрочные займы, выданные	3 250	-
Прочая дебиторская задолженность	50 813	43 280
За вычетом резерва под обесценение	(62 698)	(55 059)
Итого дебиторская задолженность за вычетом резервов	811 047	525 498

Права требования, приобретенные по договорам цессии, представляют собой дебиторскую задолженность компании ОАО "Амурсталь" (бывший владелец активов, в настоящее время принадлежащих Группе) и в отношении которой в 2005 и 2004 гг. проводились процедуры банкротства. Группа приобрела права требования на данную дебиторскую задолженность в целях получения преимущественного права покупки имущества, принадлежавшего ОАО "Амурсталь". Разница между вознаграждением, уплаченным за права требования по договорам цессии, и ожидаемым поступлением денежных средств от погашения задолженности была отражена как обесценение прав требования, приобретенных по договорам цессии (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость дебиторской задолженности не отличается существенно от ее справедливой стоимости.

**10 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резервов
 (продолжение)**

Остатки дебиторской задолженности (за вычетом резервов под обесценение) выражены в следующих валютах:

Валюта:	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Рубли	806 395	490 546
Доллары США	4 102	34 928
Евро	550	24
Итого дебиторская задолженность за вычетом резерва	811 047	525 498

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Остатки на банковских счетах в рублях (процентная ставка: 0)	20 851	59 399
Остатки на банковских счетах в долларах США (процентная ставка: 0)	14 582	22 099
Денежные средства в кассе	93	271
Итого денежные средства и их эквиваленты	35 526	81 769

Сумма процентов к получению по средствам на банковских счетах приблизительно равнялась нулю по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг.

12 Акционерный капитал

	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого
На 1 января 2004 г.	28 985 000	987 635	329 212	1 316 847
На 31 декабря 2004 г.	28 985 000	987 635	329 212	1 316 847
Новая эмиссия акций	33 000 000	330 000	-	330 000
Увеличение номинальной стоимости акций	-	1 966 690	105 563	2 072 253
На 31 декабря 2005 г.	61 985 000	3 284 325	434 775	3 719 100

Зарегистрированная номинальная величина выпущенного акционерного капитала Группы до корректировки по взносам в уставный капитал, поступившим до 1 января 2003 г., с учетом покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, составляет 3 719 100 руб. (2004 г.: 289 850 руб.).

Общее разрешенное к выпуску количество обыкновенных акций составляет 54 738 750 штук (2004 г.: 21 738 750 штук), а привилегированных акций – 7 246 250 штук (2004 г.: 7 246 250 штук) номинальной стоимостью 60 руб. каждая (2004 г.: 10 руб. за акцию). Все выпущенные обыкновенные и привилегированные акции полностью оплачены.

Привилегированные акции имеют приоритет над обыкновенными акциями в случае ликвидации Компании, однако не имеют права голоса за исключением случаев невыплаты установленного минимального размера дивидендов или принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, изменения суммы дивидендов по привилегированным акциям, а также выпуска дополнительных привилегированных акций.

В марте 2005 г. Группа выпустила 33 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. конвертированных в 10 акций ЗАО «Паритет» (см. Примечание 1).

12 Акционерный капитал (продолжение)

В декабре 2005 г. Группа провела переоценку основных средств, отраженных в российском бухгалтерском учете, и отнесла сумму дооценки на увеличение величины акционерного капитала, отраженного в российской отчетности. Сумма нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности согласно МСФО, на указанную дату, была ниже накопленных официальных резервов, используемых для увеличения акционерного капитала, что привело к отрицательной величине нераспределенной прибыли (накопленному убытку) в сумме 665 820 руб. в финансовой отчетности Группы согласно МСФО на 31 декабря 2005 г.

В декабре 2005 г. Компания увеличила номинальную стоимость одной акции с 10 руб. до 60 руб.

В 2005 и 2004 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались по итогам 2004 и 2003 финансовых лет соответственно.

Эмиссионный доход представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций, выпущенных в связи с официальным оформлением слияния с ЗАО "Паритет" (Примечание 1), и балансовой стоимостью чистых активов ЗАО «Паритет» на дату оформления слияния.

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль. Сумма чистой прибыли текущего года, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2005 г., составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, составляла 59 117 руб. (2004 г.: 270 633 руб.). Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы распределяемых резервов в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

13 Кредиты и займы

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Срочные кредиты с фиксированной ставкой	1 295 932	561 086
Срочные кредиты с плавающей ставкой	748 345	374 607
Банковские овердрафты	211 694	53 736
Итого кредиты и займы	2 255 971	989 429

График погашения кредитов и займов Группы:

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- менее 1 года	1 693 232	785 186
- от 2 до 5 лет	562 739	204 243
Итого кредиты и займы	2 255 971	989 429

Кредиты и займы Группы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Кредиты и займы, выраженные в:		
- российских рублях	1 323 944	553 315
- долларах США	853 401	436 114
- евро	78 626	-
Итого кредиты и займы	2 255 971	989 429

13 Кредиты и займы (продолжение)

Эффективные ставки процента на отчетную дату представлены ниже:

В % в год	31 декабря 2005 г.			31 декабря 2004 г.		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Банковские овердрафты	10-11	-	-	9-12	-	-
Срочные кредиты	11	8-10	8	9-17	8-16	-
Срочные кредиты с плавающей ставкой	-	8-9	6	-	8	-

Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 г. балансовая стоимость кредитов и займов не отличается существенно от их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Процентные ставки

Банковские кредиты (включая текущую часть) выданы под плавающую процентную ставку в пределах от ЛИБОР +4% до ЛИБОР + 4,63% годовых на 31 декабря 2005 г. и от ЛИБОР + 4% до ЛИБОР + 5,5% годовых на 31 декабря 2004 г. с периодом пересмотра не более 3 месяцев.

Обеспечение и залог

Основные средства и запасы общей балансовой стоимостью 1 631 088 руб. (2004 г.: 1 464 200 руб.) заложены в качестве обеспечения кредитов и займов на сумму 621 300 руб. (2004 г.: 621 300 руб.). См. Примечания 8 и 9.

Финансирование, полученное от банка Erste Bank (Австрия) в форме возобновляемого кредита с непогашенным остатком в сумме 518 086 руб. и 263 613 руб. по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 г. соответственно, был обеспечено выручкой Группы от экспорта по договорам купли-продажи с некоторыми покупателями на сумму 187 086 руб.

Ограничительные обязательства по кредитам

Ограничительные обязательства по кредитам на 31 декабря 2005 года включают требование поддержания ежемесячного оборота денежных средств на банковских счетах в сумме 1 578 260 руб. В течение 2005 и 2004 годов Группа выполняла все требования ограничительных обязательств по кредитам.

14 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочим кредиторам

	Прим.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Кредиторская задолженность по основным средствам и строительным работам		215 400	20 462
Задолженность поставщикам и подрядчикам		147 886	115 855
Авансы полученные		137 848	78 373
Задолженность по заработной плате		63 901	72 005
Кредиторская задолженность за приобретенные акции ОАО "Амурсталь-Профиль"	23	22 643	-
Проценты к уплате		19 083	8 762
Начисленные обязательства и прочие кредиторы		87 311	80 464
Итого кредиторская задолженность		694 072	375 921

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 г. балансовая стоимость кредиторской задолженности не отличается существенно от ее справедливой стоимости.

Суммы кредиторской задолженности выражены в следующих валютах:

Валюта:	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Рубли	519 254	352 672
Евро	104 163	-
Доллары США	70 655	23 249
Итого кредиторская задолженность	694 072	375 921

15 Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Единый социальный налог	22 619	29 618
Налог на добавленную стоимость	14 831	13 958
Налог на прибыль	-	31
Прочие налоги	31 107	11 826
Итого кредиторская задолженность по налогам	68 557	55 433

16 Выручка

	2005 г.	2004 г.
Выручка от реализации на внутреннем рынке		
Арматура	2 045 927	2 155 790
Толстолистовая сталь	750 732	305 666
Уголки	267 639	303 271
Тонколистовая сталь	212 498	139 846
Катанка	203 666	236 613
Стальные заготовки	2 411	3 191
Прочее	286 740	145 267
Итого выручка от реализации на внутреннем рынке	3 769 613	3 289 644
Выручка от реализации на экспорт		
Стальные заготовки	2 729 227	1 923 184
Прокатная толстолистовая сталь	1 204 964	822 865
Арматура	211 991	418 569
Прочее	4 196	-
Итого выручка от реализации на экспорт	4 150 378	3 164 618
Итого выручка	7 919 991	6 454 262

17 Себестоимость проданной продукции

	2005 г.	2004 г.
Сырье и материалы	4 398 568	3 649 049
Топливо и электроэнергия	1 102 324	795 874
Заработная плата и ЕСН	797 308	624 911
Амортизация	211 820	254 399
Ремонт и техническое обслуживание	114 991	74 900
Услуги по переработке, оказанные независимыми сторонами	35 693	104 354
Себестоимость товаров и материалов для продажи	12 300	45 587
Резерв под устаревание запасов	6 638	10 745
Прочее	12 477	10 786
Итого себестоимость проданной продукции	6 692 119	5 570 605

Услуги по переработке, предоставленные независимыми сторонами, представляют собой услуги по демонтажу зданий, принадлежащих Компании, в целях получения металлолома для использования в производстве Группы.

18 Коммерческие расходы

	2005 г.	2004 г.
Транспортные расходы и таможенные сборы	253 406	214 419
Портовые услуги	41 020	9 441
Заработная плата и ЕСН	30 775	6 235
Штрафы и пени	3 271	21 299
Прочие расходы	70 228	7 189
Итого коммерческие расходы	398 700	258 583

19 Общие и административные расходы

	2005 г.	2004 г.
Заработная плата и ЕСН	205 718	157 815
Налоги, кроме налога на прибыль	104 216	47 558
Вознаграждение за управленческие услуги	62 508	35 475
Расходы на социальные нужды	47 851	36 142
Аренда	37 766	8 425
Расходы на техобслуживание и коммунальные услуги	33 633	36 290
Банковские расходы	23 855	15 788
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	17 982	5 537
Резерв под обесценение и списание НДС к возмещению	16 325	148 012
Резерв по правам требования, приобретенным по договорам цессии	1 265	19 481
Прочие расходы	98 015	77 244
Итого общие и административные расходы	649 134	587 767

20 Финансовые расходы

	Прим.	2005 г.	2004 г.
Проценты к уплате		152 390	69 195
Курсовой убыток за вычетом курсовой прибыли по кредитам и займам		16 809	(25 035)
За вычетом капитализированных процентов	8	(35 608)	(5 285)
Итого финансовые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках		133 591	38 875

Группа капитализировала проценты по займам по ставке капитализации 9% (2004 г.: 9%).

21 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	2005 г.	2004 г.
Расходы по налогу на прибыль – текущие	9 132	89 653
Расходы по отложенному налогу – возникновение и сторнирование временных разниц	29 711	(45 028)
Расходы по налогу на прибыль	38 843	44 625

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

	2005 г.	2004 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	46 447	(1 568)
Расчетная сумма налога по ставке 24 %	11 236	(376)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	26 202	44 210
Налоговые штрафы и пени	1 494	791
Расходы по налогу на прибыль	38 843	44 625

21 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставке 24% (2004 г.: 24%).

	1 января 2005 г.	Объединение бизнеса	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2005 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	(1 951)	-	(9 765)	(11 716)
Кредиторская задолженность	(17 683)	-	(18 938)	(36 621)
Запасы	(3 874)	-	2 478	(1 396)
Общая сумма отложенного налогового актива	(23 508)	-	(26 225)	(49 733)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	803 890	8 721	27 732	840 343
Запасы	16 332	-	28 196	44 528
Прочее	84	-	9	93
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	820 306	8 721	55 937	884 964
Признанное в отчетности отложенное налоговое обязательство	796 798	8 721	29 712	835 231

	1 января 2004 г.	Отнесено на прибыль или убыток	31 декабря 2004 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	(671)	(1 280)	(1 951)
Кредиторская задолженность	(7 575)	(10 108)	(17 683)
Запасы	(2 579)	(1 295)	(3 874)
Общая сумма отложенного налогового актива	(10 825)	(12 683)	(23 508)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	844 451	(40 561)	803 890
Запасы	8 197	8 135	16 332
Прочее	3	81	84
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	852 651	(32 345)	820 306
Признанное в отчетности отложенное налоговое обязательство	841 826	(45 028)	796 798

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они выявлены у одного и того же налогоплательщика.

22 Обеспечения кредитов, поручительства и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, поступают искивые требования. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резерва, сформированного в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Верховный арбитражный суд выпустил указания судам более низкого уровня в отношении рассмотрения налоговых дел, которые обеспечивают системный подход к урегулированию претензий об избежании налогообложения. Существует вероятность, что это может значительно увеличить уровень и частоту проверок налоговых инспекций. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на корректировку суммы налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе РФ, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20% в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Практика арбитражного суда в данной области противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате внутригрупповых операций, определяются по фактической цене сделки. Однако существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие цены могут быть оспорены в будущем. Принимая во внимание неполноту действующих в РФ правил о трансфертном ценообразовании, эффект применения данных правил не может быть оценен с достаточной степенью точности, однако его сумма может оказаться значительной.

Руководство регулярно проверяет соблюдение Группой положений применимого налогового законодательства, нормативных документов и указов, а также текущих интерпретаций, опубликованных соответствующими органами. Кроме того, проводится регулярная оценка потенциальных финансовых рисков, связанных с условными налоговыми обязательствами.

На 31 декабря 2005 г. был отражен резерв по НДС к возмещению в сумме 62 698 руб. (2004 г.: 55 059 руб.). За исключением вышеизложенного, руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, не будет оспорена. Группой определены потенциально возможные налоговые риски, за исключением маловероятных, в размере 332 260 рублей (2004 г.: 213 382 руб.).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Группы нет договорных обязательств капитального характера по приобретению основных средств.

Договорные обязательства по операционной аренде. Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, в случаях, когда Группа является арендатором (Примечание 8):

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Менее 1 года	28 150	25 200
От 1 года до 5 лет	19 599	36 110
Итого обязательства по операционной аренде	47 749	61 310

22 Обеспечения по кредитам, поручительства и договорные обязательства (продолжение)

Страхование. Группа осуществляет страхование основных средств, переданных в залог.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и пересматривается позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Условия ведения деятельности Группы. Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономике Российской Федерации по-прежнему присущи определенные черты развивающегося рынка. В частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран и относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

23 Объединение бизнеса

В октябре 2005 г. Группа приобрела 96,4% акционерного капитала ОАО «Амурсталь-Профиль» («Амурсталь-Профиль»). Общая сумма вознаграждения составила 30 265 руб. и выплачивалась в период с 31 октября 2005 г. по 30 сентября 2006 г. ежемесячными равными долями. На 31 декабря 2005 г. из суммы вознаграждения было уплачено 5 104 руб., а выплата 25 161 руб. была отложена. Отложенная часть вознаграждения на 31 декабря 2005 г. отражена по амортизированной стоимости в сумме 22 643 руб. (Примечание 14).

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, и о гудвилле, возникшем в связи с данным приобретением:

	Прим.	Присвоенная справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты		2
Основные средства		46 509
Дебиторская задолженность		9 282
Сырье и материалы		5 496
Прочие активы		264
Отложенные налоговые обязательства		(8 720)
Кредиторская задолженность		(23 809)
Прочие обязательства		(50)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании		28 974
За вычетом: доли меньшинства		(1 050)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании		27 924
Отрицательный гудвилл, возникший при приобретении		594
Итого стоимость приобретения		27 330
За вычетом отложенной оплаты приобретения	14	(22 224)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов, имеющих у приобретенной дочерней компании		(2)
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		5 104

23 Объединение бизнеса (продолжение)

До приобретения «Амурсталь-Профиль» не составляла отчетность согласно МСФО и, следовательно, информация о балансовой стоимости по МСФО до момента объединения бизнеса не раскрывается.

Приобретение дочерней компании означало получение Группой дополнительной выручки в сумме 1 042 руб., и убытка в сумме 870 руб. за период с даты приобретения по 31 декабря 2005 г. Если бы приобретение имело место 1 января 2005 г., выручка Группы за 2005 г. составила бы 7 946 439 руб., а прибыль – 3 426 руб.

В 2005 г. Группа приобрела ООО «Амурметалл-Жилстройсервис» («Амурметалл-Жилстройсервис») за 280 руб. Активы и обязательства «Амурметалл-Жилстройсервис» на дату приобретения составляли 1 614 руб. и (1 614) руб., соответственно. По итогам приобретения «Амурметалл-Жилстройсервис» Группа признала гудвилл в размере 280 руб.

24 Управление финансовыми рисками

Кредитный риск. Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет иной существенной концентрации кредитного риска. Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под обесценение дебиторской задолженности.

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

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски связаны с изменениями товарных цен, а также с открытыми позициями по процентным, валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты на допустимую сумму риска, которая контролируется ежедневно. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Группа осуществляет экспорт продукции и привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов в иностранной валюте, и поэтому подвержена валютному риску. Наличие активов (см. Примечания 10 и 11) и обязательств в иностранной валюте (см. Примечания 13 и 14) определяет наличие валютных рисков.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств и справедливой стоимости. Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвергается риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в связи с колебаниями рыночной стоимости процентных краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, большинство из которых имеют фиксированную ставку процента. Группа не имеет значительных активов, приносящих процентный доход.

Риск ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2005 г. сумма краткосрочных обязательств Группы превышала ее оборотные активы на 214 269 руб. Как указано в Примечании 25, Компания выпустила российские облигации на сумму 3 500 000 руб., что существенно улучшило ее позицию по ликвидности.

25 События после отчетной даты

Выпуск облигаций

2 марта 2006 г. Компания выпустила 1,5 миллиона российских облигаций на общую сумму 1 500 000 рублей. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1 000 рублей. По облигациям установлена процентная ставка 9,8% годовых, процентный доход выплачивается по 6 купонам на каждый 182 день, срок обращения облигаций составляет 1 092 дня.

2 марта 2007 г. Компания выпустила 2 миллиона российских облигаций на общую сумму 2 000 000 рублей. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1 000 рублей. По облигациям установлена процентная ставка 9,15% годовых, процентный доход выплачивается по 6 купонам на каждый 182 день, срок обращения облигаций составляет 1 092 дня.

Новые дочерние компании

В январе 2006 г. Компания изменила название зарегистрированной, но не функционирующей дочерней компании ООО «Амурметалл-Жилстройсервис» на ООО «Амурметалсервис». Компания передала в аренду все объекты по предоставлению ремонтных услуг и техобслуживанию новой дочерней компании, которая начала осуществлять деятельность с марта 2006 г.

В марте 2006 г. Компания учредила дочернюю компанию ООО «Амурметалл-Литье» со 100% долей участия, которая арендует литейные цеха у Компании, предоставляет услуги по литью и продает литейную продукцию Компании и третьим сторонам.

3 мая 2006 г. Компания зарегистрировала дочернюю компанию ООО «Амурметалл-Ангара» со 100% долей участия. Новая дочерняя компания расположена в Иркутске и занимается продажей металлопродукции Группы в Иркутской области.

Выкуп привилегированных акций Группы

25 июля 2006 г. Группа приняла решение выкупить 1 368 102 привилегированных акции (номинальной стоимостью 60 руб. каждая) у трех миноритарных акционеров за 30 098 руб. с оплатой деньгами.

Юридическое оформление слияния с «Амурсталь-Профиль»

7 июня 2006 г. акционеры Группы приняли решение о юридическом оформлении слияния с «Амурсталь-Профиль». На указанную дату акционерный капитал «Амурсталь-Профиль» состоял из 4 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 каждая, 3 909 из которых принадлежало Группе, а 91 – другим акционерам.

В процессе слияния «Амурсталь-Профиль» выкупила 66 акций у третьей стороны - физического лица, за 33 руб., которые были выплачены в форме денежных средств. 20 ноября 2006 г. сделка была завершена после обмена оставшихся 25 акций на 25 дополнительных акций номинальной стоимостью 60 руб. каждая, выпущенных Компанией 21 июня 2006 г.