

**Открытое акционерное общество  
Криогенного машиностроения  
(Группа Криогенмаш)**



**Международные стандарты финансовой отчетности  
Консолидированная финансовая отчетность и  
Аудиторское заключение**

**31 декабря 2012 г.**



## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	8

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Группа Криогенмаш и ее деятельность .....	9
2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности .....	10
3. Основные положения учетной политики .....	12
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..	26
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..	27
5. Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике ..	28
6. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета .....	29
7. Информация по сегментам .....	31
8. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	34
9. Денежные средства и их эквиваленты .....	35
10. Дебиторская задолженность .....	36
11. Запасы .....	37
12. Прочие оборотные финансовые активы .....	38
14. Нематериальные активы .....	40
15. Прочие внеоборотные финансовые активы .....	41
16. Прочие внеоборотные активы .....	41
17. Кредиторская задолженность .....	41
18. Кредиты и займы .....	42
19. Прочие долгосрочные обязательства .....	43
20. Капитал .....	43
21. Договоры строительного подряда .....	44
22. Себестоимость продаж .....	44
23. Коммерческие расходы .....	44
24. Общие и административные расходы .....	44
25. Прочие операционные доходы и расходы .....	45
26. Финансовые доходы и расходы .....	45
27. Налог на прибыль .....	46
28. Резервы по обязательствам и расходам .....	48
29. Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	49
30. Прибыль/(убыток) на акцию .....	50
31. Основные дочерние компании .....	50
32. Объединения и выбытия компаний .....	50
33. Управление финансовыми рисками и управление капиталом .....	51
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	53
35. Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....	54

## **Аудиторское заключение**

**Адресат:** акционеры Открытого акционерного общества криогенного машиностроения и иные пользователи консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества криогенного машиностроения.

**Сведения об аудируемом лице:**

**Полное наименование:** Открытое акционерное общество криогенного машиностроения.

**Сокращенное наименование:** ОАО «Криогенмаш».

**Основной государственный регистрационный номер:** 1025000513878 (свидетельство о государственной регистрации № 1341 от 16 ноября 1993 года, выданное Администрацией Балашихинского района Московской области; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 50 № 004682704 от 11 декабря 2002 года, выданное Инспекцией МНС России по г. Балашихе Московской области).

**Место нахождения:** Российская Федерация, Московская область, город Балашиха, пр. Ленина, дом 67.

**Сведения об аудиторе:**

**Полное наименование:** Закрытое акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит».

**Сокращенное наименование:** ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит».

**Основной государственный регистрационный номер:** 1027739314448 (свидетельство о государственной регистрации № 470.740 от 17 февраля 1992 года, выданное Московской регистрационной палатой; свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 007858681 от 4 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве).

**Место нахождения:** 109180, г. Москва, ул. Большая Якиманка, д. 25-27/2 (тел. 8-495-967-0495, факс 8-495-967-0497).

**Почтовый адрес:** 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12, подъезд 3, офис 701.

**Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»:** Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов».

**Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций -** 10202000095.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества криогенного машиностроения и его дочерних компаний (далее – Группа) по состоянию на 31 декабря 2012 года, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств, об изменениях в капитале за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных принципов учетной политики и прочих примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

**Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство ОАО «Криогенмаш» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности,

не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством ОАО «Криогенмаш», а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Группы, мы обращаем внимание на следующую информацию, раскрытую в пункте 29 Примечаний к консолидированной финансовой отчетности:

В 2012 году компанией Croston Consultant Limited предъявлен иск о взыскании неустойки на сумму 3 595 565 тыс. руб. за нарушение условий агентского договора. Судебное разбирательство по иску судом отложено на 14.05.13. По оценкам юристов управления правового обеспечения ОАО «Криогенмаш» вероятность исхода судебного разбирательства в пользу Общества оценивается как превышающая 50 процентов.

Генеральный директор ЗАО «Эйч Эл Би Внешаудит»

(квалификационный аттестат аудитора № 02-000366 от 27.12.2011 г.,  
основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов  
и аудиторских организаций – 29702002487)

Дата аудиторского заключения – 29 апреля 2013 г.





АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Оборотные активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	9	893 718	93 322	182 457
Дебиторская задолженность	10	1 764 417	1 362 312	1 486 259
Авансы поставщикам	10	778 686	567 703	317 359
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		955	7 950	7 862
Запасы	11	1 140 010	904 994	718 541
Прочие оборотные финансовые активы	12	1 922	300 154	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>4 579 708</b>	<b>3 236 435</b>	<b>2 712 478</b>
<b>Внеоборотные активы:</b>				
Основные средства	13	4 055 073	2 224 175	2 243 615
Нематериальные активы	14	488 867	163 742	857 644
Отложенный налоговый актив	27	515 121	72 489	247 137
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	1 793	1 788	1 798
Прочие внеоборотные активы	16	-	-	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>5 060 854</b>	<b>2 462 194</b>	<b>3 350 194</b>
<b>Итого активы</b>		<b>9 640 562</b>	<b>5 698 629</b>	<b>6 062 672</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Краткосрочные обязательства:</b>				
Кредиторская задолженность	17	2 388 78	978 902	1 404 871
Резервы по обязательствам и расходам	28	90 389	572 764	54 355
Краткосрочные кредиты и займы	18	5 069 161	8 299 553	2 991 661
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 489	2 514	404 501
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7 549 826</b>	<b>9 853 733</b>	<b>4 855 388</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты и займы	18	1 736 873	-	2 637 494
Отложенное налоговое обязательство	27	15 468	238 052	-
Резервы по обязательствам и расходам	28	95 061	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	19	8	-	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 847 410</b>	<b>238 052</b>	<b>2 637 494</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>9 397 234</b>	<b>10 091 785</b>	<b>7 492 882</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
<b>Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Компании:</b>				
Акционерный капитал	20	1 497	172	172
Эмиссионный доход		3 998 675	-	-
Собственные выкупленные акции	20	-	-	(191)
Нераспределенная прибыль		(3 751 228)	(4 388 352)	(1 424 665)
		<b>248 945</b>	<b>(4 388 182)</b>	<b>(1 424 683)</b>
Доля меньшинства		(5 617)	(4 976)	(5 526)
<b>Итого капитал</b>		<b>243 327</b>	<b>(4 393 156)</b>	<b>(1 430 210)</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>9 640 562</b>	<b>5 698 629</b>	<b>6 062 672</b>

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 29 апреля 2013 г.:

Генеральный директор  
М.В. Исполов

Главный бухгалтер  
Л.В. Мишина

**Криогенмаш**

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(в тысячах рублей за исключением сумм в расчете на акцию)



	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка		3 381 725	1 841 935
Себестоимость продаж	22	(2 657 662)	(1 840 241)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>724 063</b>	<b>1 694</b>
Коммерческие расходы	23	(366 501)	(270 120)
Общие и административные расходы	24	(418 910)	(462 705)
Прочие операционные доходы	25	545 936	85 244
Прочие операционные расходы	25	(172 271)	(1 282 769)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>312 317</b>	<b>(1 928 656)</b>
Финансовые доходы	26	96 225	4 572
Финансовые расходы	26	(426 471)	(622 986)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>(17 929)</b>	<b>(2 547 070)</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	654 411	(415 876)
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>		<b>636 482</b>	<b>(2 962 946)</b>
<b>(Убыток)/прибыль за период, приходящиеся на:</b>			
Акционеров Группы		637 124	(2 960 212)
Держатели неконтролирующих долей участия		(642)	(2 734)
<b>(Убыток)/прибыль за период</b>		<b>636 482</b>	<b>(2 962 946)</b>

Генеральный директор  
М.В. Исполнов

Главный бухгалтер  
Л.В. Мишина



		Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
	Прим.		
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		(17 929)	(2 547 070)
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	13,14	388 259	448 492
Изменение резервов под обесценение и прочих резервов		(322 263)	437 857
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения основных средств	25	(199 974)	299 241
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения нематериальных активов	25	(303 291)	-
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	25	(921)	(32 967)
(Прибыль)/убыток от (списания)/признания финансовых обязательств	25	(651)	(122)
Чистые финансовые расходы	26	355 827	618 660
Курсовые разницы, свернуто	26	(9 892)	(825)
Прочие неденежные изменения		(14 017)	4 893
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала</b>		<b>(124 852)</b>	<b>(771 841)</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных		(360 648)	(107 028)
(Увеличение)/уменьшение запасов		(683 797)	(103 047)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных		829 715	(482 238)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>(339 580)</b>	<b>(1 464 154)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(5 766)	(401 987)
<b>Чистые денежные средства от продолжающейся операционной деятельности</b>		<b>(345 346)</b>	<b>(1 866 141)</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 240 735)	-
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		5 951	31 548
Приобретение финансовых активов		(6)	-
Проценты полученные		52	148
(Чистый отток)/чистые поступления от займов выданных		299 077	(300 154)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(935 661)</b>	<b>(268 458)</b>
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Привлечение кредитов и займов		5 835 061	5 487 023
Погашение кредитов и займов		(7 651 643)	(2 857 707)
Проценты уплаченные		(102 015)	(583 852)
Дополнительная эмиссия	20	4 000 000	-
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>		<b>2 081 403</b>	<b>2 045 464</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>800 396</b>	<b>(89 135)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	9	<b>93 322</b>	<b>182 457</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	9	<b>893 718</b>	<b>93 322</b>

Генеральный директор  
М.В. Исполнов

Главный бухгалтер  
Л.В. Мишина



	Приходится на долю акционеров					Нераспределенная прибыль	Неконтролируемая доля участия	Итого по капиталу
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв по хеджированию	Резерв в по пересчету валют			
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>								
Сальдо на 01 января 2011 г.	172		(191)			(1 424 665)	(5 526)	(1 430 210)
Прибыль/(убыток) за период						(2 960 212)	(2 734)	(2 962 946)
Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	-	-	-	-	-	(2 960 212)	(2 734)	(2 962 946)
Чистый эффект от приобретения и выбытия долей участия	-	-	191	-	-	(3 475)	3 284	-
Итого изменение долей владения в дочерних обществах без потери контроля за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	-	-	191	-	-	(3 475)	3 284	-
Сальдо на 31 декабря 2011г.	172	-	-	-	-	(4 388 352)	(4 976)	(4 393 156)
Сальдо на 31 декабря 2011г.	172	-	-	-	-	(4 388 352)	(4 976)	(4 393 156)
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	637 125	(642)	636 482
Прочий совокупный доход:								
Курсовая разница от пересчета валют	-	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование потоков денежных средств за вычетом налогов	-	-	-	-	-	-	-	-
Совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	-	-	-	-	-	637 125	(642)	636 482
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:								
Чистый эффект от приобретения и выбытия неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-
Дополнительная эмиссия	1 325	3 998 675	-	-	-	-	-	4 000 000
Итого операций с собственниками за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	1 325	3 998 675	-	-	-	-	-	4 000 000
Сальдо на 31 декабря 2012г.	1 497	3 998 675	-	-	-	(3 751 227)	(5 618)	243 327

Генеральный директор  
М.В. Исполов

Главный бухгалтер  
Л.В. Мишина





## **1. Группа Криогенмаш и ее деятельность**

Настоящая консолидированная отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает Открытое акционерное общество криогенного машиностроения (Группа Криогенмаш) (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые «Группа» или «Криогенмаш»).

ОАО «Криогенмаш» было учреждено в форме открытого акционерного общества в г. Балашиха, Российская Федерация, в 1992 г. в соответствии с российским законодательством. Информация об основных дочерних компаниях Криогенмаш раскрыта в Примечании 31. Они учреждены в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**Основная деятельность.** Группа осуществляет деятельность в России по производству технологий и оборудования для разделения воздуха, по снабжению техническими газами и разработке комплексных решений по переработке попутного, природного газа и СПГ. Выпускаемая продукция конкурентноспособна на международном рынке, поэтому 40 % продукции поставляется на экспорт. Группа объединяет профильные активы – институт и машиностроительный завод, ведущий специализированный проектный институт. Действует представительство в Китае.

### **Место нахождения.**

Место нахождения Компании в настоящее время:

Российская Федерация,  
Московская область,  
г. Балашиха,  
проспект Ленина, д. 67.

**Условия осуществления деятельности Группы.** В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

**Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.** В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и заемных средств привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.



## **2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2011 г., Группа подготавливала финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (национальные ОПБУ).

Соответственно, Группа подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2012 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2011 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2010 г. и за год, завершившийся на указанную дату, как описано в учетной политике. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующей МСФО вступительный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен на 1 января 2011 года, дату перехода Группы на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Группой при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2011 г. согласно местным ОПБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно национальным ОПБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

### **Примененные исключения**

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» освобождает компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО.

Группа применила следующие исключения:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» не применялся в отношении приобретений дочерних компаний, которые согласно МСФО квалифицируются в качестве бизнеса, либо долей участия в ассоциированных и совместных предприятиях, которые произошли до 1 января 2010 г. Использование данного исключения означает, что на дату приобретения условной первоначальной стоимостью соответствующих активов и обязательств, которые должны признаваться согласно МСФО, является их балансовая стоимость, определенная согласно национальным ОПБУ. После даты приобретения оценка осуществляется в соответствии с МСФО. Активы и обязательства, не удовлетворяющие критериям признания согласно МСФО, исключаются из вступительного отчета о финансовом положении, составленного согласно МСФО. Группа не признала и не исключила ранее признанные суммы в результате применения требований о признании, предусмотренных МСФО.

МСФО (IFRS) 1 также требует использовать во вступительном отчете о финансовом положении, составленном согласно МСФО, балансовую стоимость гудвила согласно национальным ОПБУ (с учетом корректировок в связи с обесценением гудвила, а также признанием или прекращением признания нематериальных активов). Согласно МСФО (IFRS) 1 группа провела гудвил на предмет обесценения на дату перехода на МСФО. На 1 января 2010 г. гудвил обесценен не был.

Группа не применила МСФО (IAS) 21 ретроспективно в отношении корректировок для справедливой стоимости и гудвила, возникающих в результате сделок по объединению бизнеса, совершенных до даты перехода на МСФО. Такие корректировки до справедливой стоимости и гудвил учитываются не в качестве активов и обязательств приобретаемой компании, а в качестве активов и обязательств материнской компании. Таким образом, эти активы и обязательства или уже выражены в функциональной валюте материнской компании или являются немонитарными статьями, выраженными в иностранной валюте, и следовательно, курсовые разницы по ним не возникают.

Земля и здания, находящиеся в собственности Группы, но не являющиеся инвестиционной недвижимостью, отражались в отчете о финансовом положении, подготовленном согласно национальным ОПБУ, по результатам переоценки, проведенной 31 декабря 2008 г. Группа приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку на дату переоценки они, по существу, были сопоставимы с их справедливой стоимостью.

**Заявление о соответствии МСФО.** Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности ("МСФО").

**Принцип оценки.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением:

- производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости;



- основных средств и нематериальных активов, отраженных по справедливой стоимости на момент их приобретения промежуточной материнской компанией Группы.

**Функциональная валюта.** Функциональной валютой каждой компании, входящей в консолидированную Группу, является валюта основной экономической среды, в которой функционирует компания. Функциональной валютой дочерних предприятий Группы, расположенных на территории Российской Федерации, является ее национальная валюта - российский рубль («руб.»).

**Валюта представления финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Если не указано иное, все числовые показатели округлены до ближайшей тысячи.

**Сделки в иностранных валютах.** Сделки в иностранных валютах пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по обменному курсу на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту компании по обменному курсу на отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, откорректированной на эффективное начисление процентов и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату, когда справедливая стоимость была определена. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период за исключением разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов, удерживаемых в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочей совокупной прибыли. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

**Пересчет функциональной валюты в валюту представления отчетности.** Результаты и финансовое положение каждой компании Группы (их функциональная валюта не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства пересчитываются в российские рубли по курсу обмена на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о совокупной прибыли, пересчитываются в российские рубли по средним обменным курсам (если такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций, то для перевода доходов и расходов используется курс на дату проведения операций);
- (iii) полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в прочей совокупной прибыли как резерв пересчета функциональной валюты в валюту отчетности.

Гудвил и корректировки до справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, отражаются как активы и обязательства иностранной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату. Когда дочерняя организация выбывает в ходе реализации, ликвидации, оплаты акционерного капитала или прекращения деятельности всей или части компании, курсовые разницы, учитывавшиеся в составе прочей совокупной прибыли, переклассифицируются в состав прибыли или убытка за период.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, возникающие от пересчета монетарных статей, представляющих дебиторскую или кредиторскую задолженность по операциям с иностранными компаниями, погашение которой не планируется и не является вероятным в обозримом будущем, рассматриваются как часть чистых инвестиций от иностранных операций и признаются в составе прочей совокупной прибыли.



### 3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

#### **Консолидированная финансовая отчетность**

**Дочерние предприятия.** Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете. Неконтролирующие доли участия представляют собой долю в чистых активах дочерних предприятий, не находящихся под прямым или опосредованным контролем Компании.

**Неконтролирующая доля участия.** Организационно-правовой формой ряда дочерних предприятий Группы является общество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Российской Федерации. В соответствии с положениями устава данных дочерних предприятий участники общества, имеющие неконтролирующую долю участия в уставном капитале общества, имеют право выйти из состава участников общества и потребовать у общества выкупить принадлежащие им доли участия и получить компенсацию в размере балансовой стоимости их вложений в общество. Следовательно, в случае выхода участника из общества, у общества существует обязательство выкупить данную неконтролирующую долю участия и оплатить ее в течение двенадцати месяцев с даты предъявления требования. По мнению руководства Группы неконтролирующая доля участия в данных дочерних предприятиях должна быть признана в составе капитала, так как, несмотря на то, что вклад участников, имеющих неконтролирующую долю, по своим характеристикам близок к определению финансового обязательства, он фактически представляет собой текущую балансовую стоимость неконтролирующей доли участия и попадает под определение долевых финансовых инструментов в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и поэтому учитывается в составе капитала по состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Руководство Группы также учитывает, что данные неконтролирующие доли участия в обществах с ограниченной ответственностью принадлежат компаниям под общим контролем акционера, у которых нет намерений выйти из состава участников обществ.

**Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем.** Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются на дату установления общего контроля. Приобретенные активы и обязательства признаются по их справедливой стоимости. Превышение суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств отражаются как гудвил. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе капитала как взнос от акционера.

**Утрата контроля.** При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникающая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

**Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации.** При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающие по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиции, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

*Справедливая стоимость* – это цена, получаемая в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку, на дату оценки. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке.

В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

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

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках, осуществленных между осведомленными, не зависящими друг от друга сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. Если изменение одного из данных суждений на разумную альтернативу приводит к существенному изменению чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, то эта информация раскрывается в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты, связанные с осуществлением владения.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам к плавающей ставке до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.



### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### ***Непроизводные финансовые инструменты***

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

#### ***Займы и дебиторская задолженность***

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, реклассифицируется и переносится в состав прибыли или убытка за период.



### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Некотируемые долевые инструменты отражаются с использованием выбранной техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы, как дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования, модели ценообразования опционов и сравнительный анализ сделок с идентичными инструментами. В случае, если справедливую стоимость таких инструментов определить невозможно, они отражаются по фактической себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

#### **Обесценение непроемких финансовых активов**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

#### **Займы и дебиторская задолженность**

Группа рассматривает признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, как на уровне отдельных активов, так и на уровне группы активов. Отдельные статьи займов и дебиторской задолженности оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке в случае их существенности. В том случае, если признаков обесценения по отдельным существенным статьям займов и дебиторской задолженности не выявлено, их объединяют по соответствующим статьям для анализа на предмет обесценения.

Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности существенной, оцениваются на предмет обесценения путем объединения в одну группу активов, имеющую сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, генерируемых данным финансовым активом, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются как резерв, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесцененный актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат



### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастет и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

#### **Непроизводные финансовые обязательства**

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа учитывает непроизводные финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

#### **Производные финансовые инструменты**

При первоначальном признании производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости; соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Метод учета доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости зависит от того, классифицирован ли данный производный инструмент как инструмент хеджирования или как удерживаемый для торговли. Торговые производные инструменты отражаются в составе прочих финансовых активов или кредиторской задолженности в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента. Производные инструменты, являющиеся инструментами хеджирования, срок погашения по которым составляет менее 1 года, отражаются как торговая и прочая дебиторская задолженность или торговая и прочая кредиторская задолженность в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента. Производные инструменты, являющиеся инструментами хеджирования, срок погашения по которым составляет более 1 года, отражаются в составе прочих внеоборотных финансовых активов или прочих долгосрочных обязательств в соответствии с тем, положительной или отрицательной является справедливая стоимость инструмента.

Группа классифицирует как инструменты хеджирования только те договоры, по которым, согласно оценке на начало хеджирования, производный инструмент является высоко эффективным для взаимозачета изменений потоков денежных средств хеджируемой статьи, и по которым имеется надлежащая документация по отношениям хеджирования.

Группа использует производные инструменты для хеджирования будущих потоков денежных средств. Группа осуществляет хеджирование изменений потоков денежных средств от будущих сделок, в отношении которых существует высокая вероятность заключения, если эти изменения обусловлены изменениями обменных курсов валют, а также изменений потоков денежных средств от будущих сделок, в отношении которых существует высокая вероятность заключения, если эти изменения обусловлены изменениями цен на товары.





### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Изменение справедливой стоимости производных инструментов, отнесенных к категории инструментов хеджирования потоков денежных средств, отражается в резерве хеджирования в составе прочей совокупной прибыли. Когда хеджируемая прогнозируемая сделка или твердое обязательство приводят к признанию нефинансового актива или обязательства, прибыль и убыток, ранее отраженные в резерве хеджирования, переносятся из резерва и включаются в первоначальную стоимость актива или обязательства. Когда хеджируемая прогнозируемая сделка или твердое обязательство приводят к признанию финансового актива или обязательства, суммы, ранее отраженные в резерве хеджирования, переносятся в состав прибыли и убытка и классифицируются как прибыль или убыток в тех периодах, в которых хеджируемая статья оказывает воздействие на счета прибылей и убытков.

Когда срок действия инструмента хеджирования истекает или осуществляется его продажа, прекращается действие или происходит исполнение, когда отношение хеджирования уже не соответствует критериям учета хеджирования, или Группа отменяет использование производного инструмента для хеджирования, все накопленные прибыли или убытки по этому инструменту, полученные в тот период, когда хеджирование было эффективным, по-прежнему признаются непосредственно в составе прочей совокупной прибыли до того момента, когда прогнозируемая операция будет осуществлена. Если производные инструменты не отвечают критериям учета хеджирования, или Группа отменяет использование производного инструмента для хеджирования, эти производные инструменты классифицируются как торговые производные инструменты.

Если осуществление прогнозируемой операции уже не ожидается, накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочей совокупной прибыли, незамедлительно переносятся на счет прибылей и убытков и классифицируются как финансовые доходы или финансовые расходы.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов для торговли отражаются в составе финансовых доходов или финансовых расходов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки, например, модели дисконтирования будущих потоков денежных средств или модели ценообразования опционов. Справедливая стоимость форвардных валютных контрактов определяется как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, определенная на основе валютных форвардных рыночных ставок на отчетную дату. Справедливая стоимость товарных свопов определяется как дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, определенная на основе товарных производных инструментов на основе цен по форвардным контрактам на Лондонской бирже металлов на отчетную дату.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.



### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Некоторые производные инструменты не отвечают критериям учета хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Изменения справедливой стоимости всех производных инструментов, не отвечающих критериям учета хеджирования, отражаются в составе прибыли и убытка за период (в разделе финансовая деятельность Группы).

**Основные средства.** Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения (для активов, приобретенных до 01 января 2003 г., скорректированной до покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г.) за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение в случае необходимости.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а остаточная стоимость замененных частей и компонентов списывается. Прибыль или убыток от выбытия основных средств относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Остаточная стоимость основных средств Группы анализируется на наличие признаков обесценения по состоянию на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, то оценивается возмещаемая стоимость активов. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единиц, генерирующих потоки денежных средств, превышает их возмещаемую стоимость.

Возмещаемой стоимостью актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, является наибольшее из двух величин: его (ее) ценности использования или его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Ценность использования рассчитывается на основе ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования (до учета налога на прибыль), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфичных для данных активов рисков. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты текущего периода. Убыток от обесценения сторнируется, когда произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения не был признан.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления полученной выручки с балансовой стоимостью соответствующих активов и отражается в составе прочих доходов/расходов.

#### **Амортизация.**

Начисление амортизации по объектам основных средств начинается в тот момент, когда объект готов к эксплуатации. Для объектов основных средств, которые строятся Группой, начисление амортизации начинается в тот момент, когда строительство завершено и объект готов к использованию.

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Амортизация основных средств, отражаемая в составе прибыли или убытка, начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования для каждого компонента объекта основных средств, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	<u>Количество лет</u>
Здания	20 - 50
Машины и оборудование	10 - 25
Прочее	3 - 10

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

**Арендованные активы.** Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

#### **Нематериальные активы.**

**Гудвил.** Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки («ЕГДП») или группами ЕГДП, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента.

Группа оценивает гудвил на предмет обесценения ежегодно на отчетную дату. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его(ее) возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этой единицы и ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.



### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Приобретение неконтролирующих долей участия.**

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

**Исследования и разработки.** Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

**Прочие нематериальные активы.** Все прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезной службы и прежде всего включают капитализированное программное обеспечение, патенты, торговые марки и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное обеспечение, патенты и торговые марки капитализируются с учетом затрат, понесенных на их покупку и приведение в состояние, пригодное для использования.

Торговые марки признаются по первоначальной стоимости. Торговые марки имеют определенный срок полезной службы и отражаются в отчете о финансовом положении по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по линейному методу, чтобы обеспечить равномерное распределение себестоимости торговых марок и лицензий в течение расчетного срока их полезной службы (50 лет). При наличии признаков обесценения проводится оценка балансовой стоимости торговых марок и, если стоимость такого актива снизилась, она немедленно уменьшается до возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из двух величин: ценности использования этой единицы и ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Расходы по приобретению патентов и лицензий капитализируются и амортизируются по методу равномерного списания в течение периода их полезной службы, но не более 20 лет. Срок полезной службы других нематериальных активов не превышает 15 лет.

Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования проверяются Группой на предмет обесценения в том же порядке, что и основные средства.

**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 нормативного 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, затрат на приобретение запасов, затрат на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

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

**Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи.** Внеоборотные активы и группы выбытия (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (в) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за разумную цену; (г) реализация предполагается в течение одного года и (д) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или, что выполнение плана будет отменено. Внеоборотные активы или группы выбытия, классифицируемые в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не подлежат реклассификации или представлению другим образом в составе сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении, чтобы обеспечить соответствие их классификации на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия включает активы (оборотные или внеоборотные), подлежащие выбытию, путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи или распределения они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвила, а затем на остальные ее активы и обязательства, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства, классифицированные в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения, не амортизируются. Кроме того, объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, удерживаемых для продажи или распределения.



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Прекращенная деятельность.** Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности с изменением классификации соответствующих сравнительных показателей.

Группа прекращает классификацию своих внеоборотных активов (или группу выбытия) как удерживаемые для продажи, если основные принципы не выполняются, т.е. если возмещение основной части их балансовой стоимости предполагается не посредством их продажи, а путем продолжения использования, и если отсутствуют обязательства по продаже (или обмену на доли участия в другой компании) значительной доли участия в дочерних компаниях.

Если компания прекращает классифицировать компонент Группы как удерживаемый для продажи, результаты деятельности компонента, ранее отражавшегося в составе прекращенной деятельности, должен быть реклассифицирован и включен в доход от непрерывной деятельности во всех периодах, представленных в отчетности. В описании показателей за предыдущие периоды должно быть указано, что они были реклассифицированы.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции отражаются 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.

**Выкупленные собственные акции.** В случае приобретения компаниями Группы акционерного капитала Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые дополнительные затраты (за вычетом налогов), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Компании, до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налогов, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Компании.

**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 утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

**Налог на добавленную стоимость.** НДС, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Зачет по НДС производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

**Резервы по обязательствам и расходам.** 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 аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.



### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по резерву, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии что получение такого возмещения практически бесспорно.

Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту или замене проданной продукции, по которой на отчетную дату не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

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

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии – это контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и (ii) наиболее точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

**Договоры на строительство.** Договоры подряда, как правило, включают в себя долгосрочные договоры на производство оборудования по индивидуальным заказам, включая оборудование для АЭС, установки непрерывного литья, а также погрузочно-разгрузочное оборудование.

Затраты по договорам отражаются в период их возникновения. При невозможности реальной оценки итоговых результатов договора подряда, доход признается только в объеме понесенных по договору подряда затрат, возмещение которых наиболее вероятно. Когда результат договора подряда может быть оценен с достаточной степенью точности и имеется вероятность того, что по договору будет получена прибыль, доход признается в течение всего срока действия данного договора. Если существует вероятность того, что общие затраты по договору превысят общую сумму дохода по нему, сумма предполагаемого убытка незамедлительно списывается на расходы.

Для оценки суммы дохода за данный период Группа использует метод «процента готовности».

При определении процента выполнения затраты, понесенные в течение года, но связанные с будущей деятельностью по договору, исключаются из общей суммы затрат по договору. В зависимости от характера, они отражаются в составе запасов, предоплаты или прочих активов.

Группа отражает в составе активов общую сумму задолженности от заказчиков за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков) превышает сумму счетов, выставленных заказчикам по мере выполнения договоров.

Суммы еще неоплаченной заказчиками задолженности по счетам за выполненные этапы работ отражаются в составе «дебиторской задолженности».

Группа отражает в составе обязательств общую сумму задолженности перед заказчиками за работу по всем выполняемым договорам, по которым сумма, выставленная заказчикам по мере выполнения договоров, превышает сумму понесенных затрат и признанной прибыли (за вычетом признанных убытков).

**Признание выручки.** Величина выручка от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок.

Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.



### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

**Вознаграждения сотрудникам.** Начисление заработной платы, взносов в пенсионные фонды Российской Федерации и фонды 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.

**Обязательства по пенсионному обеспечению.** В процессе обычной деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в пенсионные фонды Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в государственный пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения. Дополнительные пенсии и прочие вознаграждения сотрудникам после выхода на пенсию включаются в состав расходов на оплату труда в составе прибыли и убытка за период, однако, отдельно данная информация не раскрывается, так как эти расходы не являются существенными.

**Арендные платежи.** Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

**Финансовые доходы и расходы.** В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

**Налог на прибыль.** Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.





### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**Сегментная отчетность.** Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Советом Директоров и Правлением Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Совету директоров включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы, расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

**Прибыль на акцию.** Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение в течение периода, скорректированное на собственные акции, удерживаемые Группой. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций и средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение, на эффект по всем разводняющим потенциальным обыкновенным акциям.



#### **4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Пересмотр оценок и допущений признается в том периоде, в котором пересмотр был произведен.

Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие.

**Обесценение внеоборотных активов.** Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Другие нефинансовые активы, отличные от запасов и отложенных налоговых активов, анализируются на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. Возмещаемая величина, соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки, определяется исключительно исходя из ценности ее использования в случае, если результаты теста показывают отсутствие обесценения, либо определяется как наибольшая из величин ценности ее использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу в случае, если результаты теста показывают обесценение.

**Обесценение запасов.** Группа по крайней мере ежегодно анализирует запасы на предмет обесценения. Для того, чтобы определить чистую возмещаемую стоимость запасов, Группа определяет наиболее вероятный метод реализации, ожидаемую стоимость реализации или величину экономической выгоды, которые будут получены при продаже, а также ожидаемые затраты на завершение производства, продажу и прочие затраты, которые, вероятно, будут понесены в процессе реализации данных запасов.

**Обесценение займов выданных.** Оценка необходимости обесценения балансовой стоимости займов выданных проводится Группой на индивидуальной основе. Оценка включает в себя проверку, не являются ли займы просроченными на дату отчетности и были ли оплаты задолженности по займам после отчетной даты. Также анализируется финансовая отчетность компаний, которым выданы займы, на предмет их финансового состояния и возможности выплаты ими долговых обязательств.

**Обесценение дебиторской задолженности.** Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при оценке дебиторской задолженности с точки зрения обесценения, является просрочка платежа и возможность реализации соответствующего обеспечения, если таковое имеется. При определении наличия объективных признаков обесценения также используются другие основные критерии:

- часть дебиторской задолженности просрочена, и задержка платежа не связана с системами расчетов;
- у контрагента имеются значительные финансовые затруднения согласно финансовой информации, полученной Группой;
- контрагент рассматривает возможность банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Оценочные суждения также использовались при определении резервов по дебиторской задолженности (Примечание 10) и резервов под обесценение запасов (Примечание 11).

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований. См. Примечание 29.

**Признание отложенного налогового актива.** Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой его использование является высоко вероятным.

В отношении отложенных налогов руководство сделало допущение, что налоговые убытки в сумме 402 065 тыс. рублей будут использованы в будущем, что привело к уменьшению отложенного налогового обязательства на 31 декабря 2011г. В случае неиспользования данных налоговых убытков, отложенное налоговое обязательство увеличилось бы на эту сумму с соответствующим эффектом для расходов по налогу на прибыль за год. Сроки использования налоговых убытков истекают в 2019-2020 годах.

**Договоры строительного подряда.** Группа провела оценку в отношении признания в отчетности выручки и валовой прибыли от выполнения договоров подряда, в том числе ожидаемых «расходов на завершение» работ



#### **4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

по таким договорам, а также вероятности возмещения удержаний, сделанных заказчиками, и отклонений / требований, которые еще не были согласованы договором, вероятности предъявления претензий клиентов за задержки по договорам, предусматривающим штрафные санкции, и финансовые последствия аннулирования заказчиками договоров строительного подряда до момента их выполнения в тех случаях, когда возможность аннулирования предусматривается условиями договора.

См. раскрытие 21 в отношении профессионального суждения в отношении договоров строительного подряда.

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов, финансового положения Группы и на наличии неиспользованных кредитных линий. В течение прошлых лет Группа успешно провела работу с банками и финансовыми институтами в целях обеспечения необходимого финансирования текущих долгосрочных контрактов и других потребностей в инвестировании средств. Исходя из условий имеющихся контрактов, а также опыта последних лет, руководство Группы ожидает, что оно по-прежнему сможет привлекать краткосрочное и долгосрочное финансирование, необходимое для обеспечения потоков денежных средств в ее операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 33).

**5. Применение новых или уточненных стандартов и интерпретаций и изменений в учетной политике**

В 2012 году Группа начала применять новые стандарты, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2012 года и имеют отношение к признанию, измерению, презентации и раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности. Перечисленные далее новые стандарты и изменения к стандартам, применяются Группой с 1 января 2012 года и не оказывают существенного влияния на учетную политику Группы:

- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Передача финансовых активов, вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме, или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее. Поправка не оказала влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступили в силу с 1 января 2012 года. Данные усовершенствования не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.



## 6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2012 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Стандарты, которые могут повлиять на бухгалтерский учет и консолидированную финансовую отчетность Группы, раскрыты далее по тексту. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСФО 27 (ред. 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения».
- Стандарт МСФО (IFRS) 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСФО 27 (ред. 2008 г.). Когда переход на МСФО (IFRS) 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или нет, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО (IFRS) 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо (возможно, что только с отчетного периода). Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное, так и не основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО 27 (ред. 2011 г.) и МСФО 28 (ред. 2011 г.).
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие



- **6. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)**
- указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта.
- Поправка к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочей совокупной прибыли. Данная поправка требует отдельно представлять те статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка за период, и те – которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка за период. Кроме того, согласно данной поправке название отчёта о совокупном доходе меняется на «Отчёт о прибыли или убытке за период и прочей совокупной прибыли». Однако предприятиям по-прежнему разрешается использовать другие наименования. Указанная поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, при этом разрешается её досрочное применение.
- рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 года.

Группа еще не определила результат потенциального влияния данных новых стандартов, поправок и усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.



## 7. Информация по сегментам

Ответственным лицом по операционным вопросам является Совет Директоров Группы, который включает в свой состав представителей Совета Директоров Компании и представителей промежуточной материнской компании. Совет Директоров Группы проводит оценку результатов операционной деятельности, активов и обязательств операционных сегментов на основании финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на ежеквартальной основе.

Деятельность Группы осуществляется в рамках трех отчетных операционных сегментов, описанных ниже.

*Сегмент ОАО «Криогенмаш».* Сегмент по производству технологий и оборудования для разделения воздуха.

*Сегмент ОАО «Гипрокислород».* Сегмент выполнения проектно-изыскательских работ, создания технической документации (проектно – сметной, нормативно-технической и другой документации), выполнения других работ и оказания услуг на протяжении всего периода проектирования, строительства, ввода в действие и освоения производственных мощностей при строительстве новых, расширении, реконструкции и техническом перевооружении предприятий, зданий и сооружений (объектов) на территории Российской Федерации и за рубежом..

*Сегмент ООО «КриоГаз».* Сегмент производства и оптовой торговли техническими газами, в том числе медицинскими.

Деятельность данных сегментов способствует более полному и качественному удовлетворению потребностей заказчиков материнской компании.

Выручка и результат от прочих операций между сегментами определяется руководством на основе коммерческих условий, применяемых к третьим сторонам.

	ОАО "Криогенмаш"	ОАО «Гипрокислород»	ООО «КриоГаз»	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>				
<b>Выручка по сегментам</b>	<b>2 969 248</b>	<b>104 043</b>	<b>367 120</b>	<b>3 440 411</b>
Выручка от межсегментных продаж	81	58 401	204	58 686
Выручка от внешних продаж	2 969 167	45 642	366 916	3 381 725
<b>Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за год</b>	<b>305 363</b>	<b>(5 223)</b>	<b>334 082</b>	<b>634 222</b>
Процентный доход	106 515	820	10 107	117 442
Процентный расход	(411 702)	(411 702)	(411 702)	(1 235 106)
Амортизация	(55 255)	(256)	(58 587)	(114 098)
Амортизация НМА	7 002	(32)	-	6 970
(Расход)/доход по налогу на прибыль	741 404	(4 443)	(85 648)	651 313

Выручка Группы по видам продукции:

	Воздухоразделительное оборудование	Прочие	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>			
Выручка от внешних продаж	3 014 809	366 916	3 381 725

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к убытку за год, представленному в консолидированном отчете о совокупной прибыли:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Прибыль за период по отчетным сегментам	634 222
Эффект от исключения нераспределенной прибыли	2 260
<b>Прибыль за период</b>	<b>636 482</b>



## 7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Выручка от внешних продаж по операционным сегментам	3 381 725
Выручка от продаж в отчете о совокупном доходе	3 381 725

Ниже представлены активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2012 г.:

Россия:

	ОАО "Криогенмаш"	ОАО «Гипрокислород»	ООО «КриоГаз»	Итого
Активы по сегментам	8 653 914	269 647	3 563 938	12 487 499
Обязательства по сегментам	8 442 938	337 905	2 260 661	11 041 504

<b>Итого активы по сегментам</b>				<b>12 487 499</b>
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам				(1 644 269)
Эффект от исключения инвестиций в дочерни компании				(1 333 346)
Эффект от признания Гудвилла				130 678
<b>Итого активы в отчете о финансовом положении</b>				<b>9 640 562</b>
<b>Итого обязательства по сегментам</b>				<b>11 041 504</b>
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам				(1 644 270)
<b>Итого обязательства в отчете о финансовом положении</b>				<b>9 397 234</b>

Информация о деятельности Группы в основных географических регионах, выручка- на основе места расположения покупателя, а внеоборотные активы – на основе места нахождения предприятия.

	Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Внеоборотные активы 31 декабря 2012 г.
Российская Федерация	3 215 485	4 543 940
Страны ОЭСР	1 638	-
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	164 608	-
<b>Итого</b>	<b>3 381 725</b>	<b>4 543 940</b>

Сравнительная информация за 2011 год:

	ОАО "Криогенмаш"	ОАО «Гипрокислород»	ООО «КриоГаз»	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</b>				
Выручка по сегментам	1 725 596	85 738	78 087	1 889 421
Выручка от межсегментных продаж	1 193	38 513	7 780	47 486
Выручка от внешних продаж	1 724 403	47 225	70 307	1 841 935
Прибыль/(убыток) отчетного сегмента за год	(2 713 646)	(22 224)	(224 816)	(2 960 686)
Процентный доход	3 642	21	-	3 663
Процентный расход	(616 707)	(6 375)	(66)	(623 148)
Амортизация	(139 992)	(2 575)	(33 297)	(175 864)
Амортизация НМА	(35 862)	(23)	-	(35 885)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(484 415)	2 206	70 180	(412 029)





## 7. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлено приведение финансового результата по отчетным сегментам к убытку за год, представленному в консолидированном отчете о совокупной прибыли:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Убыток за период по отчетным сегментам	(2 960 686)
Эффект от исключения прибыли по внутригрупповым операциям	(2 260)
<b>Убыток за период</b>	<b>(2 962 946)</b>

Приведение выручки от внешних продаж по отчетным сегментам к выручке от продаж в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Выручка от внешних продаж по операционным сегментам	1 841 935
<b>Выручка от продаж в отчете о совокупном доходе</b>	<b>1 841 935</b>

Активы и обязательства по отчетным сегментам на 31 декабря 2011 г.:

	ОАО "Криогенмаш"	ОАО «Гипрокислород»	ООО «КриоГаз»	Итого
Активы по сегментам	5 968 242	95 072	1 026 361	7 089 675
Обязательства по сегментам	10 062 628	158 108	57 167	10 277 903

Приведение активов и обязательств по сегментам на 31 декабря 2011 г. к активам и обязательствам в отчете о финансовом положении:

<b>Итого активы по сегментам</b>	<b>7 089 675</b>
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(186 118)
Эффект от исключения инвестиций в дочерние компании	(1 333 346)
Эффект от признания гудвилла	130 678
Эффект от исключения прибыли по внутригрупповым операциям	(2 260)
<b>Итого активы в отчете о финансовом положении</b>	<b>5 698 629</b>
<b>Итого обязательства по сегментам</b>	<b>10 277 903</b>
Эффект от исключения внутригрупповых остатков по расчетам	(186 118)
<b>Итого обязательства в отчете о финансовом положении</b>	<b>10 091 785</b>

Информация о деятельности Группы в основных географических регионах, выручка - на основе места расположения покупателя, а внеоборотные активы - на основе места нахождения предприятия.

	Выручка за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Внеоборотные активы 31 декабря 2011 г.
Российская Федерация	203 161	2 387 917
Страны ОЭСР	1 450 132	
Прочие страны, не являющиеся членами ОЭСР	188 642	
<b>Итого</b>	<b>1 841 935</b>	<b>2 387 917</b>



## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если 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.

Материнской компанией Компании является ЗАО «Газпромбанк – Управление активами».

Конечный контроль над Компанией осуществляет Негосударственный пенсионный фонд «Газфонд», который является конечной материнской компанией Компании.

Задолженность связанных сторон является необеспеченной.

Задолженность по кредитам, полученным от связанных сторон, представлена кредитами от «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество). Сумма кредитов на 31.12.2012 г. деноминирована в рублях.

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Непосредственная промежуточная и материнские компания	Компании под общим контролем	Непосредственная промежуточная и материнские компания	Компании под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	890 104	-	67 754	-
Задолженность покупателей и заказчиков без учета резерва	-	556	473	-
Авансы выданные	-	212	-	-
Кредиторская задолженность	-	547	7 337	-
Авансы полученные	541 349	-	-	19
Прочия кредиторская задолженность	173 644	-	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	1 143 972	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	1 534	5 029 108	5 949 806	623 472

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Сумма вознаграждения, уплачиваемого ключевому управленческому персоналу Группы, включая членов Совета директоров Компании, определяется за период между годовыми общими собраниями акционеров. В 2012 г. общая сумма вознаграждения директорам, включенная в общие и административные расходы в составе консолидированного отчета о совокупном доходе составила 31 111 тыс. руб. (2011 г.: 29 780 тыс. руб.). Данная сумма включает выплаты при прекращении трудового договора в размере 1 140 тыс. руб. (2011 г.: 2 419 тыс. руб.). Вся остальная сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу представляет собой текущие выплаты.



## 9. Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств и их эквивалентов включает:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	205 635	91 487
Денежные средства в евро на счетах в банках	8 210	1 484
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	125	351
Эквиваленты денежных средств в рублях	679 748	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>893 718</b>	<b>93 322</b>

Эффективная годовая ставка процента по остатку на банковских счетах до востребования составляет 0,1% (31 декабря 2011 г.: 0,1%).

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.



## 10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Задолженность покупателей и заказчиков	278 193	590 987
Средства к получению от клиентов по договорам строительного подряда	1 051 636	483 472
НДС к возмещению	267 651	92 741
НДС по авансам покупателей	117 684	137 559
Прочие налоги к получению	37 667	48 167
Прочая дебиторская задолженность	11 586	9 386
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>1 764 417</b>	<b>1 362 312</b>
Авансы поставщикам	778 686	567 703

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2012 г., дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, прочая дебиторская задолженность, авансы поставщикам в сумме 42 931 тыс. руб. (31 декабря 2011 г.: 64 638 тыс. руб.) были обесценены на индивидуальной основе. Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность, в основном, относится к клиентам, имеющим задолженность, просроченную более чем на 6 месяцев, которая, по мнению руководства, не будет взыскана.

В таблице ниже представлен резерв под обесценение дебиторской задолженности и авансов поставщикам:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Задолженность покупателей и заказчиков	(20 403)	(27 512)
Авансы поставщикам	(18 311)	(23 532)
Прочая дебиторская задолженность	(4 217)	(13 594)
	<b>(42 931)</b>	<b>(64 638)</b>

Движение резерва под обесценение дебиторской и прочей задолженности и авансов поставщикам представлено в таблице ниже:

	Задолженность покупателей и заказчиков	Авансы поставщикам	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 1 января 2011 г.	(19 749)	(35 002)	-	(54 751)
Резерв начисленный	(32 533)	(13 789)	(13 594)	(59 916)
Восстановление резерва	24 770	25 259		50 029
На 1 января 2012 г.	(27 512)	(23 532)	(13 594)	(64 638)
Резерв начисленный	(7 917)	(2 524)	(4 223)	(14 664)
Резерв использованный	4 306	-	8 899	13 205
Восстановление резерва	10 720	7 745	4 701	23 166
На 31 декабря 2012 г.	(20 403)	(18 311)	(4 217)	(42 931)



## 11. Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье и материалы	901 270	609 607
Незавершенное производство	464 947	417 604
Готовая продукция	225 053	419 769
Резерв обесценение запасов	(517 571)	(544 889)
Прочие запасы и затраты	66 311	2 903
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>1 140 010</b>	<b>904 994</b>

На отчетную дату у Группы отсутствуют запасы, использованные в качестве обеспечения по кредитным договорам.

На 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. запасы оценивались по чистой стоимости продажи, которая представляет собой справедливую стоимость данных запасов за вычетом расходов на продажу.

Резерв под обесценение запасов в основном включает в себя неликвидные запасы, которые не будут использованы в производстве или не будут проданы по цене не ниже их балансовой стоимости.

Движение резерва под обесценение запасов представлено в таблице ниже:

	Резерв по запасам
<b>Остаток на 1 января 2011 г.</b>	<b>(693 037)</b>
Начисление резерва	(286 127)
Восстановления резерва	434 275
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>(544 889)</b>
Начисление резерва	(22 489)
Восстановления резерва	40 712
Использование	9 095
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>(517 571)</b>

**12. Прочие оборотные финансовые активы**

На 31 декабря 2012 г. резерв по займам выданным составил (474 875) тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. (406 228) тыс. руб.), так как срок возврата займа истек. По оценкам руководства Группы данный займ возвращен не будет.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочные займы выданные	476 797	706 382
Резерв по краткосрочным займам выданным	(474 875)	(406 228)
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>1 922</b>	<b>300 154</b>

Движение резерва по займам выданным представлено в таблице ниже:

	Резерв по краткосрочным займам выданным
Остаток на 1 января 2012 г.	(406 228)
Начисление резерва	(68 647)
<b>Остаток на 31 декабря 2012</b>	<b>(474 875)</b>



## 13. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	НЗС	Итого
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>					
Первоначальная стоимость	3 067 690	1 338 416	228 002	39 434	4 673 540
Накопленная амортизация	(947 876)	(452 288)	(131 765)	-	(1 531 929)
Признанный убыток от обесценения	(534 926)	(339 836)	(33 679)	(8 997)	(917 436)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2012 г.</b>	<b>1 584 888</b>	<b>546 292</b>	<b>62 558</b>	<b>30 437</b>	<b>2 224 175</b>
Поступления	326 132	961 078	63 787	639 562	1 990 559
Выбытия	-	(109)	(393)	-	(502)
Амортизация	(264 405)	(77 574)	(17 154)	-	(359 133)
Перевод между категориями	(2 548)	4 296	1 909	(3 657)	-
Восстановление обесценения	72 163	127 710	101	-	199 974
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>1 716 230</b>	<b>1 561 693</b>	<b>110 808</b>	<b>666 342</b>	<b>4 055 073</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>					
Первоначальная стоимость	3 376 644	2 293 720	284 441	675 339	6 630 144
Накопленная амортизация	(972 283)	(493 037)	(137 558)	-	(1 602 878)
Признанный убыток от обесценения	(688 131)	(238 990)	(36 075)	(8 997)	(972 193)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>1 716 230</b>	<b>1 561 693</b>	<b>110 808</b>	<b>666 342</b>	<b>4 055 073</b>

Сравнительная информация за 2011 год:

	Земля и здания	Машины и оборудование	Прочие	НЗС	Итого
<b>Остаток на 1 января 2011 г.</b>					
Первоначальная стоимость	3 340 941	1 318 238	237 876	120 346	5 017 401
Накопленная амортизация	(905 547)	(401 582)	(126 801)	-	(1 433 930)
Признанный убыток от обесценения	(1 063 198)	(247 472)	(20 189)	(8 997)	(1 339 856)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2011 г.</b>	<b>1 372 196</b>	<b>669 184</b>	<b>90 886</b>	<b>111 349</b>	<b>2 243 615</b>
Поступления	3 375	22 782	825	(8 474)	18 508
Выбытия	(111)	-	(322)	-	(433)
Амортизация	(102 666)	(53 162)	(12 991)	-	(168 819)
Перевод между категориями	72 438	-	-	(72 438)	-
Обесценение за период	(646 099)	(102 872)	(17 506)	-	(766 477)
Восстановление обесценения	1 020 659	41 761	4 228	-	1 066 648
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>1 584 888</b>	<b>546 292</b>	<b>62 558</b>	<b>30 437</b>	<b>2 224 175</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>					
Первоначальная стоимость	3 067 690	1 338 416	228 002	39 434	4 673 542
Накопленная амортизация	(947 876)	(452 288)	(131 765)	-	(1 531 929)
Признанный убыток от обесценения	(534 926)	(339 836)	(33 679)	(8 997)	(917 438)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>1 584 888</b>	<b>546 292</b>	<b>62 558</b>	<b>30 437</b>	<b>2 224 175</b>

Земля включает 3 участка земли общей площадью 485 991 кв. м.:

- Земельный участок оздоровительного лагеря (площадью 68 300 кв. м.);
- Земельный участок завода (площадью 373 554 кв. м.);
- Земельный участок института (площадью 44 137 кв. м.).



## 14. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. включала следующее:

	Деловая репутация	Торговая марка	Патентованные и непатентован- ные технологии	Исследова- ния и разработки	Программное обеспечение	Итого
<b>Остаток на 1 января 2012 г.</b>						
Первоначальная стоимость	130 678	52	1 688 060	55 602	93 734	1 968 126
Накопленная амортизация	-	59	(193 439)	(8 190)	(75 911)	(277 481)
Признанный убыток от обесценения	-	-	(1 526 903)	-	-	(1 526 903)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2012 г.</b>	-	111	(32 282)	47 412	17 823	163 742
Поступления	-	90	90	8 003	12 123	20 306
Выбытия	-	-	-	(4 502)	-	(4 502)
Амортизация	-	(131)	32 192	(9 941)	(16 089)	6 031
Обесценение за период	-	-	303 291	-	-	303 291
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	-	70	303 291	40 972	13 857	488 868
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость	130 678	142	1 688 150	59 103	105 857	1 983 930
Накопленная амортизация	-	(72)	(161 247)	(18 131)	(92 000)	(271 450)
Признанный убыток от обесценения	-	-	(1 223 612)	-	-	(1 223 612)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	-	70	303 291	40 972	13 857	488 868

Программное обеспечение состоит из лицензий и прав на использование программных продуктов 1С, SAP и прочие.

Гудвилл на 01.01.2011 в размере 130 678 тыс. руб. возник в результате приобретения контроля над компанией ОАО «Гипрокислород».

Нематериальные активы собственной разработки, в основном, состоят из патентованных и непатентованных технологий, а также опытно-конструкторских разработок.



**15. Прочие внеоборотные финансовые активы**

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	1 793	1 788
<b>Итого прочие внеоборотные финансовые активы</b>	<b>1 793</b>	<b>1 788</b>

**16. Прочие внеоборотные активы**

На 31 декабря 2012 года прочие внеоборотные активы отсутствуют.

**17. Кредиторская задолженность**

	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	108 259	108 724
Задолженность заказчикам по договорам подряда	31 943	357 344
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	476 019	135 055
Краткосрочные проценты по кредитам и займам	445 159	
Резервы предстоящих расходов и платежей	90 389	
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 151 769</b>	<b>601 123</b>
Кредиторская задолженность по заработной плате	44 384	22 285
Резерв по неиспользованным отпускам	96 092	86 031
Отложенный НДС	38 427	10 679
Авансы полученные	1 024 653	225 460
Прочие налоги к уплате	33 461	33 326
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2 388 786</b>	<b>978 904</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 250 674 тыс. руб., представленных в евро, 248 118 тыс. руб., которые были выражены в долларах США (31 декабря 2011 г.: 426 221 тыс. руб., представленных в евро, 145 555 тыс. руб., которые были выражены в долларах США).



## 18. Кредиты и займы

*Краткосрочные кредиты и займы*

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой	5 069 161	8 299 553
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>5 069 161</b>	<b>8 299 553</b>

Номинальные процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам на отчетные даты были следующими:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	0,1% - 12%	0,1% - 12%

*Долгосрочные кредиты и займы*

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты и займы в рублях с фиксированной процентной ставкой	1 736 872	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 736 872</b>	<b>0</b>

Долгосрочные кредиты и займы и неконвертируемые облигации имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты и займы	1 736 872	1 736 872	-	-

Номинальные процентные ставки по долгосрочным кредитам и займам на отчетные даты были следующими:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	0,1% - 8,25%	-

На 31 декабря 2012 г. долгосрочные кредиты и займы на общую сумму 1 736 872 тыс. рублей (31 декабря 2011 г.: 0 тыс. рублей) были обеспечены основными средствами и будущими поступлениями от покупателей (Примечания 13 и 10).

На 31 декабря 2012 г. долгосрочные займы распределялись по срокам погашения следующим образом:

	2015 г. и далее	Итого
Кредиты в рублях с фиксированной процентной ставкой	1 736 872	1 736 872

На 31 декабря 2011 г. Группа не имела долгосрочных обязательств по кредитам и займам.



## 19. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочие долгосрочные обязательства	8	-
<b>Прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>8</b>	<b>0</b>

Прочие долгосрочные обязательства представлено обязательством по уплате процентов по долгосрочным займам.

## 20. Капитал

	Кол-во акций в обращении (в тысячах шт)		Кол-во выкупленных собственных акций (в тысячах шт)		Акционерный капитал		Собственные выкупленные акции	
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
На 1 января 2011 г.	8 594	25 782	-	-	43	129	-	-
На 31 декабря 2011 г.	8 594	25 782	-	-	43	129	-	-
Дополнительная эмиссия акций ОАО "Криогенмаш"	-	265 076	-	-	-	1 325	-	-
На 31 декабря 2012 г.	8 594	290 858	-	-	43	1 454	-	-

## Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных и привилегированных акций составляло 8 594 тыс. штук и 25 782 тыс. штук, соответственно; номинальная стоимость одной акции обоих типов - 0,005 руб.

В 2012 году в результате дополнительной эмиссии акций было выпущено обыкновенных акций 265 076 тыс. штук.

Привилегированные акции представляют собой кумулятивные привилегированные акции, не имеющие права голоса, за исключением принятия решений по ряду вопросов, касающихся ликвидации или реорганизации Компании, а также изменений в учредительных документах. В случае ликвидации, после погашения обязательств по кумулятивным невыплаченным дивидендам и по ликвидационной стоимости привилегированных акций, владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций в равной мере участвуют в распределении остаточной стоимости чистых активов.

Выкупленные собственные акции представляют собой обыкновенные и привилегированные акции Компании, принадлежащие ее дочерним предприятиям. В соответствии с политикой Компании в области корпоративного управления эти акции не имеют права голоса.

## Дивиденды

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности. Согласно российскому законодательству распределению подлежит нераспределенная прибыль. Сумма непокрытого убытка по состоянию на 31 декабря 2012 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2012 г., составленной в соответствии с РСБУ, составила 4 164 785 тыс. рублей (на 31 декабря 2011 г.: 4 236 783 тыс. рублей).

В 2012 г. Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды по обыкновенным акциям.

**21. Договоры строительного подряда**

Выручка и валовая прибыль, признанные по долгосрочным договорам строительного подряда, составили следующие суммы:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доход по договорам	2 159 452	901 208
Расходы по договорам	(1 509 254)	(834 046)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>650 198</b>	<b>67 162</b>

Незавершенные договоры строительного подряда:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Понесенные расходы и признанная прибыль (за вычетом убытков) по договорам на отчетную дату	6 754 081	5 733 389
Авансы, полученные по договорам строительного подряда	31 943	357 344

Авансы, полученные по договорам подряда, были показаны свернуто с начисленной дебиторской задолженностью в соответствии с МСФО 11 «Договоры строительного подряда».

**22. Себестоимость продаж**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	82 235	(18 864)
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	833 466	564 505
Расходы на оплату труда	650 414	525 859
Услуги, включая затраты на субподрядчиков	391 035	145 660
Газ и топливо	226 580	213 873
Амортизация основных средств	367 980	347 952
Амортизация нематериальных активов	939	1 755
Резерв под обесценение запасов	(18 223)	(148 148)
Прочие	123 236	207 649
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>2 657 662</b>	<b>1 840 241</b>

**23. Коммерческие расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Транспортные расходы	48 974	23 255
Услуги	139 622	65 249
Расходы на оплату труда	145 084	133 926
Прочие	32 821	47 690
<b>Итого коммерческие расходы</b>	<b>366 501</b>	<b>270 120</b>

**24. Общие и административные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Расходы на оплату труда	321 306	281 005
Услуги	59 273	51 181
Налоги	14 517	46 514
Амортизация основных средств	10 696	33 751
Амортизация нематериальных активов	6 970	35 885
Административные накладные расходы	20 088	14 369
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>418 910</b>	<b>462 705</b>



## 25. Прочие операционные доходы и расходы

## Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Прибыль от восстановления убытка от обесценения НМА	303 291	-
Прибыль от выбытия основных средств и НМА	921	32 967
Прибыль от операционной аренды	18 924	16 949
Прибыль от реализации прочих внеоборотных активов	3 389	10 895
Прибыль от выбытия запасов	-	8 709
Восстановление обесценения основных средств	199 974	-
Штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам	10 284	-
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности внешней	2 803	-
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности внешней	478	-
Резерв по авансам выданным внешним	5 221	11 470
Прочие доходы	651	4 254
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>545 936</b>	<b>85 244</b>

## Прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Обесценение основных средств и нематериальных активов	-	(299 241)
Расходы по аренде и лизингу	(11 304)	-
Штрафы, пени, неустойки по хоз. договорам	-	(568 695)
Убыток от выбытия запасов	(13 472)	-
Резерв по сомнительной прочей дебиторской задолженности	-	(13 594)
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	-	(7 763)
Резерв по займам выданным	(68 647)	(3 354)
Прочие убытки	(78 848)	(390 122)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>(172 271)</b>	<b>(1 282 769)</b>

## 26. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Проценты к получению по займам и банковским депозитам	86 333	3 702
Чистый убыток/прибыль по курсовым разницам	9 892	825 -
Дивидендный доход	-	45
<b>Финансовые доходы</b>	<b>96 225</b>	<b>4 572</b>
Процентный расход по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(425 455)	(622 986)
Убыток от реализации ценных бумаг	(1 016)	-
Чистый убыток/прибыль по курсовым разницам	-	-
Финансовые расходы	(426 471)	(622 986)
<b>Чистые финансовые расходы, признаваемые в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>(330 246)</b>	<b>(618 414)</b>



## 27. Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(10 806)	(3 180)
Доходы (расходы) по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц	665 217	(412 696)
<b>Доход (Расход) по налогу на прибыль</b>	<b>654 411</b>	<b>(415 876)</b>

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(17 292)</b>	<b>(2 547 070)</b>
Условный доход по налогу на прибыль по ставке 20%	(3 585)	(509 414)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(650 826)	925 290
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(654 411)</b>	<b>415 876</b>

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за 2012 и 2011 гг. составляла 20%.

	31 декабря 2011 г.	Возникновение и погашение разниц	31 декабря 2012 г.
<b>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:</b>			
Основные средства	70 847	186 352	257 199
Нематериальные активы	-	56	56
Кредиторская задолженность и начисления	119 137	(110 788)	8 349
Товарно-материальные запасы	119 725	(30 893)	88 832
Резерв по запасам	108 978	(13 739)	95 239
Дебиторская задолженность, учтенная по методу процента выполнения	914	(911)	3
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	9 866	(9 866)	-
Перенос убытка на будущие периоды	-	736 529	736 529
Прочие	162 716	(161 084)	1 632
<b>Налоговые активы</b>	<b>592 183</b>	<b>595 656</b>	<b>1 187 839</b>
Зачет налога	(519 694)	(153 024)	(672 718)
<b>Чистые налоговые активы</b>	<b>72 489</b>		<b>515 121</b>
<b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b>			
Основные средства	(352 851)	(32 689)	(385 540)
Нематериальные активы	(54 254)	(12 268)	(66 522)
Товарно-материальные запасы	(276)	55	(221)
Дебиторская задолженность, учтенная по методу процента выполнения	(238 904)	21 763	(217 141)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	-	(17 994)	(17 994)
Прочие	(111 461)	110 692	(769)
<b>Налоговые обязательства</b>	<b>(757 746)</b>	<b>69 559</b>	<b>(688 187)</b>
Зачет налога	519 694	-	672 718
<b>Чистые налоговые обязательства</b>	<b>(238 052)</b>		<b>(15 468)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Срок действия убытков прошлых лет, уменьшающих налоговую базу последующих периодов, истекает в 2019-2020, 2022 годах. Отложенные налоговые активы по убыткам прошлых лет, полученных материнской компанией, в сумме 402 065 тысяч рублей, уменьшили отложенные налоговые обязательства группы на 31 декабря 2011 года. Срок действия данных убытков истекает в 2019-2020 годах.

В отчетном периоде материнская компания признала налоговые активы по убыткам прошлых лет на сумму 736 52 тысяч рублей, так как существует вероятность того, что вычитаемая временная разница будет погашена в последующих периодах. Срок действия признанного убытка истекает в 2022 году.



## 27. Налог на прибыль (продолжение).

Сравнительная информация за 2011 год

	31 декабря 2010 г.	Возникновение и погашение разниц	31 декабря 2011 г.
<b>Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц:</b>			
Основные средства	433 560	(362 713)	70 847
Кредиторская задолженность и начисления	10 148	108 989	119 137
Товарно-материальные запасы	131 336	(11 611)	119 725
Резерв по запасам	138 681	(29 703)	108 978
Дебиторская задолженность, учтенная по методу процента выполнения	-	914	914
Резерв под обеспечение дебиторской задолженности	10 956	(1 090)	9 866
Перенос убытка на будущие периоды	402 065	(402 065)	-
Прочие	103 826	58 890	162 716
<b>Налоговые активы</b>	<b>1 230 572</b>	<b>(638 389)</b>	<b>592 183</b>
Зачет налога	(714 055)	194 361	(519 694)
<b>Чистые налоговые активы</b>	<b>516 517</b>	<b>(444 028)</b>	<b>72 489</b>
<b>Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению:</b>			
Основные средства	(364 503)	11 652	(352 851)
Нематериальные активы	(139 174)	84 920	(54 254)
Товарно-материальные запасы	-	(276)	(276)
Дебиторская задолженность, учтенная по методу процента выполнения	(74 392)	(164 512)	(238 904)
Прочие	(135 986)	24 525	(111 461)
<b>Налоговые обязательства</b>	<b>(714 055)</b>	<b>(43 691)</b>	<b>(757 746)</b>
Зачет налога	714 055	(194 361)	519 694
<b>Чистые налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(238 052)</b>	<b>(238 052)</b>

**28. Резервы по обязательствам и расходам**

Резерв по обязательствам и расходам (краткосрочная часть)

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по штрафным санкциям	Итого
На 1 января 2012 г.	13 544	11 783	547 437	572 764
(Использованные)/ начисленные	29 261	(7 467)	(481 988)	(460 194)
На 31 декабря 2012 г.	42 805	4 316	65 449	112 570
За вычетом резервов, свернутым с активами по договорам строительного подряда	-	(3 909)	(18 272)	(22 181)
На 31 декабря 2012 г.	42 805	407	47 177	90 389

Резерв по обязательствам и расходам (долгосрочная часть)

	Резерв по гарантийным обязательствам (долгосрочная часть)	Прочие резервы	Итого
На 1 января 2012 г.	-	-	-
(Использованные)/ начисленные	43 411	51 650	95 061
На 31 декабря 2012 г.	43 411	51 650	95 061

Сравнительная информация за 2011 г.:

	Резерв по гарантийным обязательствам	Резерв по судебным искам	Резерв по штрафным санкциям	Итого
На 1 января 2011 г.		1 315		
(Использованные)/ начисленные	13 544	10 468	547 437	572 764
На 31 декабря 2011 г.	13 544	11 783	547 437	572 764

**Резерв по гарантийным обязательствам**

Группа предоставляет гарантии на некоторые виды продукции и берет на себя обязательства по их ремонту или замене в случае наличия дефектов. Резерв на сумму 42 805 тыс. руб. (на 31 декабря 13 544 тыс. руб.) был отражен в отчетности в отношении ожидаемых претензий по гарантиям, количество которых было определено на основе статистических данных о количестве случаев ремонта и замены продукции в прошлые годы.

**Резерв по судебным искам**

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков, которые были возбуждены против Группы покупателями ее продукции.

**Резерв по штрафным санкциям**

Признанная в отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении штрафных санкций в связи с несвоевременной поставкой покупателям продукции.



**29. Условные и договорные обязательства и операционные риски****Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа не имеет договорные обязательства на покупку основных средств у третьих сторон.

**Долгосрочные договоры**

Информация об условных обязательствах и операционных рисках, связанных с долгосрочными договорами подряда, раскрывается в примечаниях 4 и 21.

**Налогообложение**

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**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 в рамках законодательства об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в финансовой отчетности, как только они определены. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате развития судебной практики не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля над соблюдением действующего природоохранного законодательства отсутствуют значительные обязательства, возникающие в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

**Судебные разбирательства**

В течение года Группа принимала участие в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности.

В 2012 году компанией Croston Consultant Limited предъявлен иск о взыскании неустойки на сумму 3 595 565 тыс. руб. за нарушение условий агентского договора. Судебное разбирательство по иску судом отложено на 14.05.13. По оценкам юристов управления правового обеспечения ОАО «Криогенмаш» вероятность исхода судебного разбирательства в пользу Общества оценивается как превышающая 50 процентов.

**30. Прибыль/(убыток) на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, приходящейся на участвующих в прибыли акционеров, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением среднего числа обыкновенных акций, приобретенных Группой и отраженных как выкупленные собственные акции (Примечание 20).

Прибыль на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

**Базовая прибыль на акцию**

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в тысячах)	139 811	25 782
Прибыль/(убыток) за год, распределяемый среди акционеров Группы	637 125	(2 960 212)
<b>Базовая прибыль/(убыток) на акцию</b>	<b>4,55</b>	<b>(115)</b>

**Разводненная прибыль на акцию**

Группа не проводила операций, которые привели бы к разводнению показателя прибыли на акцию.

**31. Основные дочерние компании**

Основные дочерние компании, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и доля участия в них Группы представлены ниже:

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
			Доля владения в %	Доля владения в %
ОАО «Гипрокислород»	Россия	Поектно-изыскательные работы, создание технической документации	87,7	83
ООО «КриоГаз»	Россия	Производство и продажа технических газов, в том числе медицинских	100	100

**32. Объединения и выбытия компаний**

В течение 2012 года Группа не проводила операции по объединению и выбытию компаний.

В апреле 2011 года Компания увеличила свою долю владения в ОАО «Гипрокислород» с 83 % до 87,7 % путем приобретения 191 тыс. обыкновенных акций за 191 тыс.рублей. отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов ОАО «Гипрокислород» на дату сделки составила (76 820) тыс.рублей. в результате, чистый эффект от увелечения неконтролирующей доли в ОАО «Гипрокислород» в размере (3 284) тыс.рублей был признан в составе нераспределенной прибыли.



### **33. Управление финансовыми рисками и управление капиталом**

#### ***Факторы финансового риска***

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки, риск влияния изменения процентной ставки на потоки денежных средств и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Группы в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели.

Руководство несет общую ответственность за установление и контроль за процессом управления финансовыми рисками.

#### ***(а) Рыночный риск***

##### ***(i) Валютный риск***

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.

Компании Группы управляют своим валютным риском по отношению к собственной функциональной валюте за счет сокращения чистых позиций в иностранных валютах, что достигается посредством закупок сырьевых материалов и услуг в той же валюте, в которой ожидается поступление выручки по соответствующим контрактам.

##### ***(ii) Процентный риск***

Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате. Контроль за текущими рыночными процентными ставками и анализ процентных позиций Группы осуществляется финансовым отделом Группы в рамках выполнения процедур по управлению процентным риском. В процессе наблюдения учитываются условия рефинансирования, возобновления текущих позиций и альтернативные источники финансирования.

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

#### ***Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости***

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочей совокупной прибыли. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала в результате переоценки справедливой стоимости данного вида инструментов.

#### ***(б) Кредитный риск***

Кредитный риск - это риск возникновения финансового убытка для Группы, в случае если покупатель или контрагент по сделке не выполняет свои контрактные обязательства. Данный риск возникает, главным образом, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы. Политика Группы заключается, в основном, в работе с клиентами на условиях частичной предоплаты. В контракты с клиентами включается механизм значительных авансовых платежей. Для обеспечения погашения дебиторской задолженности от клиентов используются банковские гарантии и аккредитивы. Пени за несвоевременную уплату являются стандартным условием, включаемым в договоры с целью ускорения получения оплаты.

Функция управления кредитным риском Группы имеет децентрализованный характер и осуществляется индивидуально каждой компанией. Кредитный контроль в отношении клиентов осуществляется путем анализа того, находится ли клиент в сложном финансовом положении или подлежит банкротству.

**33. Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)**

В таблице ниже приводится информация о максимальном кредитном риске:

Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	Необесцененные финансовые активы, которые не являются пока просроченными	Необесценные, но просроченные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	893 718	-	-	893 718
Задолженность покупателей и заказчиков	278 193	-	-	278 193
Задолженность заказчиков по договорам подряда	1 051 636	-	20 403	1 072 039
Прочая дебиторская задолженность	11 586	-	4 217	15 803
Краткосрочные займы выданные	1 922	-	474 875	476 797
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	1 793	-	-	1 793
	<b>2 238 848</b>	<b>-</b>	<b>499 495</b>	<b>2 738 343</b>

Сравнительная информация за 2011 год:

Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	Необесцененные финансовые активы, которые не являются пока просроченными	Необесценные, но просроченные финансовые активы	Обесцененные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	93 322	-	-	93 322
Задолженность покупателей и заказчиков	590 987	-	27 512	618 499
Задолженность заказчиков по договорам подряда	483 472	-	-	483 472
Прочая дебиторская задолженность	9 386	-	13 594	22 980
Краткосрочные займы выданные	300 154	-	406 228	706 382
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцененные по стоимости приобретения	1 788	-	-	1 788
	<b>1 479 109</b>	<b>-</b>	<b>447 334</b>	<b>1 926 443</b>

**(а) Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в установленные сроки. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы, насколько это возможно, обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного урегулирования своих обязательств в установленные сроки, как при обычных, так и в сложных условиях ведения деятельности, что позволяет ей избегать непереносимых убытков или рисков нанесения ущерба репутации Группы.

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий.

**(г) Управление капиталом**

Группа следует политике поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала за вычетом невыкупаемых привилегированных акций и неконтролирующей доли участия. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Группа стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

В соответствии с внешними регулятивными требованиями, в любой момент времени размер уставного капитала Компании не должен превышать величину чистых активов Компании, определяемых в соответствии с РСБУ.



### **34. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по заниженным ценам и, ввиду этого, не стражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной 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 до 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. Балансовая стоимость финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах).



## 35. Сопоставление категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В таблице ниже представлено сопоставление категорий финансовых активов с учетными категориями на 31 декабря 2012 г.:

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Финансовые производные инструменты – хеджирование	Итого
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)</b>					
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	213 970	-	-	-	213 970
Эквиваленты денежных средств	679 748	-	-	-	679 748
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>					
Задолженность покупателей и заказчиков	278 193	-	-	-	278 193
Задолженность заказчиков по договорам подряда	1 051 636	-	-	-	1 051 636
Прочая дебиторская задолженность	11 586	-	-	-	11 586
<b>Прочие краткосрочные финансовые активы (Примечание 12)</b>					
Краткосрочные займы выданные	1 922	-	-	-	1 922
<b>Прочие внеоборотные активы (Примечание 15)</b>					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 793	-	-	-	1 793
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>2 238 848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 238 848</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					<b>7 401 714</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>2 238 848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 640 562</b>

Сравнительная информация за 2011 г.:

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Активы, учитываемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Финансовые производные инструменты – хеджирование	Итого
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)</b>					
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	93 322	-	-	-	93 322
<b>Дебиторская задолженность (Примечание 10)</b>					
Задолженность покупателей и заказчиков	590 987	-	-	-	590 987
Задолженность заказчиков по договорам подряда	483 472	-	-	-	483 472
Прочая дебиторская задолженность	9 386	-	-	-	9 386
<b>Прочие краткосрочные финансовые активы (Примечание 12)</b>					
Краткосрочные займы выданные	300 154	-	-	-	300 154
<b>Прочие внеоборотные активы (Примечание 15)</b>					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 788	-	-	-	1 788
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1 479 109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 479 109</b>
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					<b>4 219 520</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1 479 109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 698 629</b>