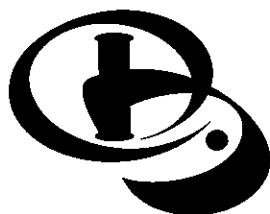


Международная
ассоциация
независимых
аудиторских и
бухгалтерских
компаний



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О СВОДНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ПРОФМЕДИА ФИНАНС»
ЗА 2011 ГОД**



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

УЧАСТНИКАМ**СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ПрофМедиа Финанс»
(ООО «ПрофМедиа Финанс»)

Государственный регистрационный номер: Российская Федерация, 125040, г. Москва, ул. Нижняя Масловка, д. 9

Место нахождения: 1077758485860

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 28 декабря 2009 года)

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов: 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой сводной бухгалтерской отчетности ООО «ПрофМедиа Финанс» и его дочерних обществ (далее – Группа «ПрофМедиа Финанс»), состоящей из:

- сводного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- сводного отчета о прибылях и убытках за 2011 год;
- приложений к сводному бухгалтерскому балансу и сводному отчету о прибылях и убытках;
- пояснительной записки к сводной бухгалтерской отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА СВОДНУЮ БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ООО «ПрофМедиа Финанс» несет ответственность за составление и достоверность указанной сводной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными правилами составления сводной бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления сводной бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в сводной бухгалтерской 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 сводной бухгалтерской 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 аудируемого лица, а также оценку представления сводной бухгалтерской отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, сводная бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы «ПрофМедиа Финанс» по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с установленными правилами составления сводной бухгалтерской отчетности.

Руководитель проектов
Управления общего, страхового и инвестиционного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»
Действует на основании доверенности № 029-01/12
от 31.01.2012 г. сроком до 30.06.2012 г.
Квалификационный аттестат аудитора № 01-000337
ОРНЗ в реестре аудиторов: № 20501034502



В. Шестаков

«23» *апрель* 2012 г.

ООО «ПрофМедиа Финанс»

**Сводная бухгалтерская
отчетность за 2011 г.**

в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности

Оглавление

Сводный бухгалтерский баланс	2
Сводный отчет о прибылях и убытках	3
Сводный отчет об изменении капитала	4
Сводный отчет о движении денежных средств	5
Пояснительная записка к сводной бухгалтерской отчетности	6
1. Основные сведения	6
2. Применяемая Группой учетная политика	6
Сводная бухгалтерская отчетность	6
Финансовые вложения, доходы от участия в других организациях и проценты к получению	8
Дебиторская задолженность	10
Денежные средства и денежные эквиваленты	10
Капитал и резервы, распределение прибыли	10
Заемные средства и затраты по кредитам и займам (проценты к уплате)	11
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	11
Расчеты по налогам и сборам	11
Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	13
Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте	14
Доходы и расходы по обычным видам деятельности	14
Ключевые оценочные значения и их изменение	14
3. Финансовые вложения, проценты к получению	15
4. Отложенные налоговые активы и обязательства	15
5. Прочие внеоборотные активы	15
6. Денежные средства и денежные эквиваленты	16
7. Доля меньшинства	16
8. Заемные средства	16
9. Прочие доходы и расходы	17
10. Операции со связанными сторонами	17
11. Факторы, влияющие на деятельность и финансовое положение Группы	18
12. События после отчетной даты	19

**Сводный бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2011 г.**

Организация ООО «ПрофМедиа Финанс»
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки
Организационно-правовая форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 125040, г. Москва, ул. Нижняя Масловка, д. 9

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД _____
по ОКПО _____
ИНН _____
по ОКВЭД _____
по ОКФС _____
по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
19	04	2012
82516440		
7701736754		
65.23		
65		16
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
АКТИВ				
I. Внеоборотные активы				
4	Отложенные налоговые активы	1180	1 976	5
5	Прочие внеоборотные активы	1190	8 549	10 624
	Итого по разделу I	1000	10 526	10 629
II. Оборотные активы				
	Дебиторская задолженность (кроме процентов к получению)	1231	238	1 258
3	Проценты к получению	1232	150 862	134 250
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 813 651	3 892 949
6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	158 397	158 386
	Прочие оборотные активы	1260	8	6
	Итого по разделу II	1200	4 123 156	4 186 850
	БАЛАНС	1600	4 133 682	4 197 479
ПАССИВ				
III. Капитал и резервы				
	Уставный капитал	1310	10	10
	Добавочный капитал	1350	1 030 367	1 037 367
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(37 670)	26 139
	Итого по разделу III	1300	992 707	1 056 516
7	Доля меньшинства		-	547
			992 707	1 057 064
IV. Долгосрочные обязательства				
8	Заемные средства	1410	3 000 000	3 000 000
	Итого по разделу IV	1400	3 000 000	3 000 000
V. Краткосрочные обязательства				
8	Заемные средства	1510	140 670	139 830
	Кредиторская задолженность	1520	304	585
	Итого по разделу V	1500	140 974	140 415
	БАЛАНС	1700	4 133 682	4 197 479

Руководитель

Е.М. Чернова
(подпись)

Чернова Е.М.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Г.И. Максимова
(подпись)

Максимова Г.И.

(расшифровка подписи)



ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА *[подпись]*

**Сводный отчет о прибылях и убытках
за 2011 г.**

Организация ООО «ПрофМедиа Финанс»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки

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

Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
19	04	2012
82516440		
7701736754		
65.23		
65		16
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2011 г.	За 2010 г.
	Выручка	2110	332 415	142 596
	Себестоимость продаж	2120	(319 059)	(143 871)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	13 357	(1 275)
	Управленческие расходы	2220	(617)	(1 556)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	12 740	(2 831)
9	Прочие доходы	2340	-	30 585
9	Прочие расходы	2350	(79 067)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(66 328)	27 754
	Текущий налог на прибыль	2410	-	(289)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		(89)
4	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 971	
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(64 357)	27 368

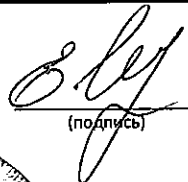
СПРАВОЧНО

7	Доля меньшинства в финансовом результате		(547)	547
	Финансовый результат деятельности Группы		(63 809)	26 820

СПРАВОЧНО

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2011 г.	За 2010 г.
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(64 357)	27 368

Руководитель


(подпись)

Чернова Е.М.

(расшифровка подписи)

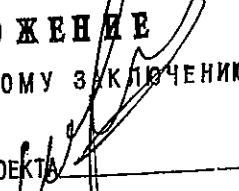
Главный бухгалтер


(подпись)

Максимова Г.И.

(расшифровка подписи)



ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА 

Сводный отчет об изменении капитала за 2011 г.

Организация ООО «ПрофМедиа Финанс»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки

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

Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКФС / ОКФЧ

по ОКЕИ

Коды		
0710003		
19	04	2012
82516440		
7701736754		
65.23		
65	16	
384		

1. Движение капитала

Пояснение	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	Величина капитала на 31.12.2009 г.	3100	10	-	(681)	(671)
	За 2010 г.					
	Увеличение капитала – всего	3210	-	1 037 367	26 820	1 057 187
	в том числе:					
	чистая прибыль	3211	-	-	26 820	26 820
	вклады в имущество	3117	-	1 030 367	-	1 030 367
	Величина капитала на 31.12.2010 г.	3200	10	1 030 367	26 139	1 056 516
	За 2011 г.					
	Уменьшение капитала – всего	3320	-	-	(63 809)	(63 809)
	в том числе:					
	убыток	3321	-	-	(63 809)	(63 809)
	Величина капитала на 31.12.2011 г.	3300	10	1 030 367	(37 670)	992 707

3. Чистые активы

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

Руководитель

Е.М. Чернова
(подпись)

Чернова Е.М.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Г.И. Максимова
(подпись)

Максимова Г.И.
(расшифровка подписи)



ПРИЛОЖЕНИЕ
К АУДИТОРСКОМУ ЗАКЛЮЧЕНИЮ
РУКОВОДИТЕЛЬ ПРОЕКТА

Сводный отчет о движении денежных средств за 2011 г.

Организация	ООО «ПрофМедиа Финанс»	Форма по ОКУД	0710004		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	19	04	2012
Вид экономической деятельности	Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКПО	82516440		
Организационно-правовая форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	ИНН	7701736754		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД	65.23		
		по ОКФС	65	16	
		по ОКЕИ	384		

Пояснение	Наименование показателя	Код	За 2011 г.	За 2010 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления – всего	4110	315 012	8 096
	в том числе:			
3	процентов по долговым финансовым вложениям	4114	315 012	7 191
	прочие поступления	4119	-	905
	Платежи – всего	4120	(315 621)	(40 621)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 236)	(28 039)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(113)	(172)
8	процентов по долговым обязательствам	4123	(314 272)	(215)
	комиссий, пошлин за организацию выпуска облигаций	4125	-	(12 195)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(609)	(32 525)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления – всего	4210	692	150 000
	в том числе:			
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	446	150 000
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	246	-
	Платежи – всего	4220	-	(4 055 303)
	в том числе:			
3	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	-	(4 055 303)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	692	(3 905 303)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления – всего	4310	-	4 045 023
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	-	1 823
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	1 043 201
8	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	3 000 000
	Платежи – всего	4320	-	(2 558)
	в том числе:			
3	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	(2 558)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	-	4 042 466
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	83	104 637
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	158 386	99
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	158 397	158 386
6	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(72)	53 650



Руководитель

(подпись)

Чернова Е.М.
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Максимова Г.И.
(расшифровка подписи)

Пояснительная записка к сводной бухгалтерской отчетности

1. Основные сведения

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

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

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

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

Среднегодовая численность работающих за отчетный период составила 1 чел. (2010: 1 чел.).

Исполнительный орган головной организации представлен генеральным директором Черновой Еленой Михайловной.

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

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

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

2. Применяемая Группой учетная политика

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

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

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

Сводная бухгалтерская отчетность

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Сводная бухгалтерская отчетность (продолжение)

1) *Дочерние общества*

Бухгалтерская отчетность дочернего общества объединяется в сводную бухгалтерскую отчетность, если:

- а) головная организация обладает более 50% голосующих акций акционерного общества (уставного капитала общества с ограниченной ответственностью);
- б) головная организация имеет возможность определять решения, принимаемые дочерним обществом, в соответствии с заключенным между головной организацией и дочерним обществом договором;
- в) в случае наличия у головной организации иных способов определения решений, принимаемых дочерним обществом.

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

Бухгалтерская отчетность головной организации и дочерних обществ объединяется в сводную бухгалтерскую отчетность путем построчного суммирования соответствующих данных обо всех активах, пассивах, доходах и расходах. При объединении таких данных исключаются:

- а) финансовые вложения головной организации в уставные капиталы дочерних обществ и соответственно уставные капиталы дочерних обществ в части, принадлежащей головной организации;
- б) показатели, отражающие дебиторскую и кредиторскую задолженность между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами;
- в) доходы и расходы, прибыль и убытки от операций между головной организацией и дочерними обществами, а также между дочерними обществами;
- г) дивиденды, выплачиваемые дочерними обществами головной организации, либо другим дочерним обществам той же головной организации, а также головной организацией своим дочерним обществам.

2) *Деловая репутация*

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

3) *Доля меньшинства*

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Сводная бухгалтерская отчетность (продолжение)

3) Доля меньшинства (продолжение)

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

4) Зависимые общества

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

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

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

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

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

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

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

б) долевые финансовые инструменты. Долевыми финансовыми инструментами признаются надлежаще оформленные права, удостоверяющие право на остаточную долю в чистых активах хозяйственного общества, такие как вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (кроме дочерних и зависимых хозяйственных обществ; см. примечание 2, «Сводная бухгалтерская отчетность»).

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Финансовые вложения, доходы от участия в других организациях и проценты к получению (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

При выбытии финансовые вложения оцениваются по стоимости каждой единицы.

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Дебиторская задолженность

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

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

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

Денежные средства и денежные эквиваленты

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

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

Капитал и резервы, распределение прибыли

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

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

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

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

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

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

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

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

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками

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

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

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

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

Расчеты по налогам и сборам

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Расчеты по налогам и сборам (продолжение)

1) Налог на прибыль

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

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

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

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

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

Отложенные налоги на прибыль оцениваются по ставкам налога на прибыль по тому виду дохода, который ведет к уменьшению или полному погашению вычитаемой или налогооблагаемой временной разницы в следующем за отчетным или последующих отчетных периодах. Ставка налога на прибыль в 2011 г. составляла 20% (2010: 20%).

2) Налог на добавленную стоимость

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

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

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

3) Иные налоги и сборы

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

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

При определении величины оценочного обязательства не принимаются в расчет: суммы возникающего при признании оценочного обязательства уменьшения или увеличения текущего и отложенного налога на прибыль организаций; ожидаемые поступления от продажи активов, связанные с признаваемым оценочным обязательством; ожидаемые суммы встречных требований или суммы требований к другим лицам в возмещение расходов, которые Группа, как ожидается, понесет при исполнении данного оценочного обязательства.

В случае если предполагаемый срок исполнения оценочного обязательства превышает 12 месяцев после отчетной даты, такое обязательство оценивается по приведенной стоимости, определяемой путем дисконтирования его величины. Увеличение величины оценочного обязательства в связи с ростом его приведенной стоимости на последующие отчетные даты по мере приближения срока исполнения признается прочим расходом организации и отражается в отчете о прибылях и убытков в составе статьи «Проценты к уплате».

Условный актив может возникать вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Группы актива на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой. Условное обязательство может возникнуть вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Группы обязательства на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой, а также тогда, когда вероятность оттока экономических выгод, необходимых для признания оценочного обязательства, недостаточна либо его величина не может быть обоснованно оценена. Условные активы и условные обязательства не признаются в бухгалтерском учете.

При фактических расчетах по признанным оценочным обязательствам в бухгалтерском учете отражается сумма затрат, связанных с выполнением этих обязательств, или соответствующая кредиторская задолженность. В случае недостаточности суммы признанного оценочного обязательства затраты по погашению обязательства отражаются в бухгалтерском учете в общем порядке. В случае избыточности суммы признанного оценочного обязательства или в случае прекращения выполнения условий его признания, неиспользованная сумма оценочного обязательства списывается с отнесением на прочие доходы.

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

2. Применяемая Группой учетная политика (продолжение)

Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

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

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

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

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

По состоянию на отчетную дату курс доллара США составил 32,1961 руб. (2010: 30,4769 руб.).

Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Доходы по обычным видам деятельности (выручка) включают в себя проценты, полученные (подлежащие получению) по выданным Группой займам (см. примечание 2, «Финансовые вложения, доходы от участия в других организациях и проценты к получению»).

Расходы по обычным видам деятельности включают в себя проценты, уплаченные (подлежащие уплате) по полученным Группой займам и кредитам (см. примечание 2, «Заемные средства и затраты по кредитам и займам (проценты к уплате)»), отражаемые по статье «Себестоимость продаж» отчета о прибылях и убытках, а также управленческие расходы.

Ключевые оценочные значения и их изменение

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

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

1) Налоговое, валютное и таможенное законодательство

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Соответствующие учетные последствия описаны в примечании 11.3).

3. Финансовые вложения, проценты к получению

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

	За 2011 г.	За 2010 г.
Краткосрочные займы выданные		
Остаток на начало:		
основная сумма	3 892 949	-
проценты	134 250	-
Всего	4 027 199	-
Выдано:		
основная сумма	-	4 190 130
проценты (начислено)	465 862	143 441
Получено:		
основная сумма	(446)	(297 182)
проценты	(448 693)	(9 191)
Курсовая разница:		
основная сумма	(78 852)	-
проценты	(557)	-
Остаток на конец периода:		
основная сумма	3 813 651	3 892 949
проценты	150 862	134 250
Всего	3 964 513	4 027 199
Остаток на конец периода, итого:		
основная сумма	3 813 651	3 892 949
проценты	150 862	134 250
Итого займов выданных и процентов к получению	3 964 513	4 027 199

Основные условия по займам, выданным Группой по состоянию на 31.12.2011 г., приведены в таблице ниже:

Заемщик (дебитор)	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Остаток	
				на 31.12.2011	на 31.12.2010
UZARI MANAGEMENT LIMITED	Руб.	11,7%	16.07.2015 г. или ранее*	2 839 053	2 850 876
PROFMEDIA LIMITED	Руб.	-	16.07.2015 г. или ранее*	974 598	1 042 072
				3 813 651	3 892 949

* Указанные займы могут быть погашены заемщиком на любую более раннюю дату по его усмотрению.

В 2011 г. валюта займов, ранее номинированных в долларах США, была изменена на российские рубли. Займы, выданные Группой, не обеспечены поручительством или залогом.

4. Отложенные налоговые активы и обязательства

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

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

5. Прочие внеоборотные активы

Ниже приведена информация о прочих внеоборотных активах Группы:

	На начало года	Начислено	Списано	На конец года
Комиссия организаторам выпуска облигаций	за 2011 г. 10 624	-	(2 075)	8 549
	за 2010 г. -	11 025	(401)	10 624

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

6. Денежные средства и денежные эквиваленты

Ниже представлен состав денежных средств и денежных эквивалентов Группы:

Наименование показателя	На 31.12.2011 г.	На 31.12.2010 г.
Денежные средства:		
Денежные средства на счетах в банках в рублях	159	137
Денежные средства на счетах в банках в иностранных валютах	238	1 249
Всего денежных средств	397	1 387
Эквиваленты денежных средств:		
Банковский депозит	158 000	157 000
Итого денежных средств и денежных эквивалентов	158 397	158 386

Банковский депозит по состоянию на 31.12.2011 г. представляет собой краткосрочный банковский депозит с погашением в январе 2012 г., размещенный под 5,5% годовых. В отчете о прибылях и убытках, доходы, причитающиеся к получению по указанному депозиту, отражены в составе доходов по обычным видам деятельности.

7. Доля меньшинства

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

	За 2011 г.	За 2010 г.
Остаток на начало года	547	-
Доля меньшинства в финансовом результате (прибыли или убытке)	(547)	547
Остаток на конец года	-	547

8. Заемные средства

Ниже представлена информация о наличии и движении заемных средств Группы:

	За 2011 г.	За 2010 г.
Долгосрочные заемные средства		
Остаток на начало года:		
основная сумма	3 000 000	-
Всего	3 000 000	-
Получено:		
основная сумма	-	3 000 000
Остаток на конец периода:		
основная сумма	3 000 000	3 000 000
проценты	-	-
Всего	3 000 000	3 000 000
Краткосрочные заемные средства		
Остаток на начало:		
основная сумма	-	735
проценты	139 830	129
Всего	139 830	864
Получено:		
проценты (начислено)	315 000	139 870
Оплачено:		
основная сумма	-	(735)
проценты	(314 160)	(169)
Остаток на конец периода:		
проценты	140 670	139 830
Всего	140 670	139 830
Остаток на конец периода, итого:		
основная сумма	3 000 000	3 000 000
проценты	140 670	139 830
Итого заемных средств	3 140 670	3 139 830

8. Заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31.12.2011 г. остаток займов полученных представляет собой размещенные головной организацией неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

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

Вид займа (кредита)	Займодавец (кредитор)	Серия	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	Остаток	
						на 31.12.2011 г.	на 31.12.2010 г.
Неконвертируемые облигации	Разные	01	Руб.	10,5%	Июль 2015 г.*	3 000 000	3 000 000
Итого						3 000 000	3 000 000

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

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

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

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

9. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы (расходы) в отчетном и предшествующем ему году составили:

	За 2011 г.	За 2010 г.
Курсовая разница по операциям в иностранной валюте, нетто	(79 067)	16 847
Прочее	-	13 738
Итого	(79 067)	30 585

10. Операции со связанными сторонами

Ниже представлена информация об операциях со связанными сторонами Группы:

	За 2011 г.	За 2010 г.
Участник головной организации (материнское общество):		
Остаток займов выданных и процентов к получению по ним (на конец года)	974 598	1 042 072
Выдано займов за отчетный период	-	1 079 349
Получено в оплату займов	(446)	(37 276)
Вклад в имущество и безвозмездная помощь головной организации Группы	-	1 044 105
Иные связанные стороны - юридические лица:		
Остаток займов выданных и процентов к получению по ним (на конец года)	2 990 472	2 985 126
Выдано займов	-	3 110 782
Начислено процентов по займам выданным	465 862	143 441
Получено в оплату займов и процентов по займам выданным	(448 693)	(9 191)
Основной управленческий персонал:		
Вознаграждения	22	27

11. Факторы, влияющие на деятельность и финансовое положение Группы

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

1) Общие условия ведения хозяйственной деятельности

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

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

2) Регулирование деятельности

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

3) Налоговое, валютное и таможенное законодательство

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

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

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

4) Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации все еще находится в стадии становления. Как следствие, многие средства страховой защиты имущества и операций Группы недоступны для использования в ее деятельности. Руководство использует все имеющиеся в страховой отрасли средства страховой защиты, если считает их эффективными. Тем не менее, за отсутствием многих страховых продуктов, страховая защита имущества и операций Группы может быть недостаточной и, как следствие, потенциально привести к убыткам.

11. Факторы, влияющие на деятельность и финансовое положение Группы (продолжение)

5) Судебные разбирательства

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

б) Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

12. События после отчетной даты

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

Протнуровано, пронумеровано
и скреплено печатью 24

ООО «ФинЭкспертиза»

Начальник канцелярии И.В. Чиркова

Действует на основании Договора № 031-01/12 от 31.01.12, действует до 30.06.15

23 "авг" 2014

