

Открытое акционерное общество «Медиахолдинг»

Консолидированная финансовая отчетность

**по Международным стандартам финансовой отчетности
за год, завершившийся 31 декабря 2013 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменении капитала	6

Примечания к консолидированной отчетности

1. Общие сведения о Группе компаний «Медиахолдинг» и ее деятельности	7
2. Основные положения учетной политики	8
3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	17
4. Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	18
5. Инвестиции в ассоциированные компании	19
6. Основные средства	19
7. Нематериальные активы	20
8. Дебиторская задолженность	21
9. Акционерный капитал и эмиссионный доход	22
10. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22
11. Кредиты и займы полученные	23
12. Выручка	23
13. Себестоимость	23
14. Административные расходы	24
15. Финансовые доходы	24
16. Финансовые расходы	24
17. Налог на прибыль	24
18. Прибыль на акцию	25
19. Управление финансовыми рисками	25
20. События после отчетной даты	27

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1 949	1 660
Нематериальные активы	7	677 397	483 959
Долгосрочные займы выданные		3 200 390	-
Инвестиции в ассоциированные компании	5	20	20
Отложенные налоговые активы	17	408	89
		3 880 164	485 728
Оборотные активы			
Запасы		372	140
Дебиторская задолженность	8	1 747 369	291 926
Краткосрочные займы выданные		48 768	3 180 868
Денежные средства и их эквиваленты		1 992	1 091
		1 798 501	3 474 025
Итого Активы		5 678 665	3 959 753
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	9	700	700
Эмиссионный доход	9	3 480 265	3 480 265
Нераспределенная прибыль		209 145	115 146
		3 690 110	3 596 111
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	17	51 724	27 889
		51 724	27 889
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	10	1 936 679	335 418
Кредиты и займы	11	130	202
Текущие обязательства по налогу на прибыль		21	133
		1 936 830	335 753
Итого Капитал и обязательства		5 678 665	3 959 753

Е.Н. Федюкович
Генеральный директор

8 апреля 2014 г.



Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>в тысячах российских рублей</i>	Прим.	За 12 месяцев, завершившихся 31 декабря	
		2013 года	2012 года
Выручка	12	324 211	316 787
Себестоимость	13	(315 802)	(119 144)
Валовая прибыль		8 410	197 643
Административные расходы	14	(40 750)	(58 561)
Прочие доходы		-	58
Прочие расходы		(942)	(86)
Операционная прибыль (убыток)		(33 283)	139 054
Финансовые доходы	15	151 346	4 369
Финансовые расходы	16	(1)	(730)
Прибыль до налогообложения		118 063	142 693
Расход по налогу на прибыль	17	(23 628)	(28 397)
Чистая прибыль за период		94 435	114 296
Прочий совокупный доход (убыток)		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		94 435	114 296

Приходящийся на:

- акционеров материнской компании	94 435	114 296
- неконтролирующих акционеров	-	-

Прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании

Базовая прибыль, руб.	18	0,1349	0,25
Разводненная прибыль, руб.		0,1349	0,25
Средневзвешенное количество акций в обращении (млн. акций)		700,0	457,2

Е.Н. Федюкович
Генеральный директор

8 апреля 2014 г.



Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>в тысячах российских рублей</i>	За год, закончившийся	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Прибыль до налогообложения	118 063	142 693
Корректировки по прибыли до налогообложения		
Амортизация	97 039	79 978
Расходы по процентам	1	730
Доходы по процентам	(151 346)	(4 369)
Изменения оборотного капитала		
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 304 070)	(205 076)
Уменьшение (увеличение) запасов	(232)	5 825
Увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных обязательств без учета задолженности по выплате процентов и дивидендов	1 316 219	(22 097)
Итого изменение оборотного капитала	11 916	(221 348)
Налог на прибыль уплаченный	(249)	(402)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	75 423	(2 718)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение нематериальных активов	(5 722)	(90 230)
Приобретение основных средств	-	(78)
Приобретение долей в ассоциированных компаниях	-	(20)
Выдача займов другим организациям	(74 280)	(3 230 410)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	5 989	117 993
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(74 013)	(3 202 745)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступление займов и кредитов, предоставленных другими организациями	50	85 201
Погашение займов, предоставленных другими организациями	(123)	(15 862)
Выплата дивидендов	(436)	(286)
Приобретение собственных акций	-	(35 985)
Продажа выкупленных собственных акций	-	37 931
Поступления от эмиссии акций	-	3 136 000
Затраты по выпуску акций	-	(1 350)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(509)	3 205 649
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	901	187
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 091	904
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 992	1 091


 Е.Н. Федюкович
 Генеральный директор

8 апреля 2014 г.



Консолидированный отчет об изменении капитала

Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании

<i>в тысячах российских рублей</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Собственные акции	Эмиссионный доход	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Всего капитал
Остаток на 31 декабря 2011 года	140	1 137	-	343 960	345 237	-	345 237
Совокупный доход за 2012 год	-	114 296	-	-	114 296	-	114 296
Выкуп собственных акций	-	-	(35 985)	-	(35 985)	-	(35 985)
Продажа собственных акций	-	-	35 985	1 945	37 930	-	37 930
Дивиденды	-	(286)	-	-	(286)	-	(286)
Эмиссия акций	560	-	-	3 134 360	3 134 920	-	3 134 920
Остаток на 31 декабря 2012 года	700	115 146	-	3 480 265	3 596 111	-	3 596 111
Совокупный доход за 2013 год	-	94 435	-	-	94 435	-	94 435
Дивиденды	-	(436)	-	-	(436)	-	(436)
Остаток на 31 декабря 2013 года	700	209 145	-	3 480 265	3 690 110	-	3 690 110

Е.Н. Федюкович
Генеральный директор

8 апреля 2014 г.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе компаний «Медиахолдинг» и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, для ОАО «Медиахолдинг» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа компаний» или «Группа»).

Компания была зарегистрирована в 2007 году и ведет деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций. До января 2013 г. Компания работала под названиями ОАО «ДиалАктив» (2007-2088 гг.) и ОАО «О2ТВ» (2008-2013 гг.) В январе 2013 года Компания переименована в ОАО «Медиахолдинг», согласно решению внеочередного общего собрания акционеров, состоявшегося 13.12.2012 г.

Группа по состоянию на 31 декабря 2013 года включает следующие компании: ОАО «Медиахолдинг», ОАО «Аккорд» (компания находится в стадии реорганизации и не осуществляет хозяйственной деятельности), ООО «Гамма» (продюсерский центр) и ООО «ОМТ», (кабельно-спутниковый телевизионный канал О₂, далее – «Телевизионный канал О₂» или «Телеканал О₂»). Группа осуществляет деятельность на рынке средств массовой информации (телевизионной индустрии) Российской Федерации. Телеканал О₂ вещает на всей территории Российской Федерации, включая 77 регионов и 3 000 городов и населенных пунктов России. Телеканал О₂ имеет универсальную лицензию, означающую доступность канала во всех средах телевизионного вещания на территории Российской Федерации. Телеканал О₂ в Москве можно смотреть в цифровых пакетах таких операторов кабельного телевидения и IPTV как АКАДО, Qwerty, ВымпелКом и др.

По состоянию на 31 декабря 2013 года компания ОАО «Медиахолдинг» является материнской компанией Группы. Структура акционеров Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена ниже.

Акционер	на 31 декабря 2013 года		на 31 декабря 2012 года	
	Количество акций, тыс. штук	Доля участия	Количество акций, тыс. штук	Доля участия
Stearway Limited	189 980	27,14%	199 990	28,57%
Marstone Limited	175 000	25,00%	175 000	25,00%
Streamball Trading Limited	169 960	24,28%	168 000	24,00%
Прочие	165 060	23,58%	157 010	22,43%
Итого	700 000	100,00%	700 000	100,00%

Юридический адрес и место осуществления деятельности: 121170, Россия, г. Москва, Кутузовский проспект, д. 36 стр. 3.

Структура Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

Компания	Страна	Деятельность	Доля участия	
			на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
ОАО "Медиахолдинг"	Россия	Телевещание	100%	100%
ОАО "Аккорд"	Россия	Телевещание	100%	100%
ООО "Гамма"	Россия	Телевещание	100%	-
ООО "ОМТ"	Россия	Телевещание	80%	-

В декабре 2013 года дочерняя компания ООО «Аккорд» была преобразована в открытое акционерное общество. Данная компания находится в процессе реорганизации.

В марте 2013 года по решению Совета директоров ОАО «Медиахолдинг» было учреждено Общество с ограниченной ответственностью (ООО) «Гамма». Доля Группы в созданной компании составила 100%. В апреле текущего года ООО «Гамма», учредило Общество с ограниченной ответственностью «ОМТ», которое летом 2013 года получило лицензию на телевизионное вещание. На 31.12.2013 г. и в настоящее время ООО «ОМТ» оказывает услуги телевизионного вещания под брендом «Телеканал О₂».

2. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Принципы учетной политики, использованные при ее подготовке, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем, представленным в отчетности периодам, если не указано иное.

Непрерывность деятельности. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения, что Группа будет непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Валюта представления финансовой отчетности. Показатели настоящей финансовой отчетности выражены в российских рублях, если не указано иное.

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

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвилл оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности на момент приобретения. Отрицательная сумма признается в составе прибылей после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и приняты все обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных

обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Выбытие дочерних компаний. Когда Группа утрачивает контроль, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла)
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- признает финансовый результат от выбытия дочерней компании составе прибыли или убытка
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО.

Ассоциированные компании. Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевному методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний; доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой; все прочие изменения в

доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Однако когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (если это необходимо).

Затраты на текущий ремонт и обслуживание основных средств относятся на расходы периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, которая будет получена от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытка за отчетный период в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении возмещаемой стоимости.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли и убытка за отчетный период.

Амортизация. Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования, количество лет
Телевизионное оборудование	от 2 до 10
Офисное оборудование	3

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, включают в себя капитализированное программное обеспечение, права на телевизионные программы и фильмы, товарные знаки и права доступа к кабельным сетям и пакетам телеканалов цифрового телевидения.

Приобретенные права на телевизионные программы учитываются в сумме фактических затрат на приобретение. Срок полезного использования составляет 10 лет.

Права на фильмы признаются нематериальными активами с неопределенным сроком полезного использования. Группа не начисляет амортизацию по фильмам и ежегодно проводит тесты на их обесценение.

Права доступа к кабельным сетям учитываются по фактической стоимости. Срок полезного использования для них составляет 5 лет.

Телевизионные программы, созданные собственными силами, не включают административные и прочие накладные расходы, кроме тех, которые могут быть непосредственно отнесены на подготовку актива к использованию.

Приобретенные товарные знаки учитываются в сумме фактических затрат на приобретение. Срок полезного использования товарных знаков составляет 10 лет. Амортизация начисляется линейным способом в течение их срока полезного использования. Затраты на изготовление товарных знаков собственными силами не капитализируются и отражаются в прибылях и убытках в том периоде, когда эти затраты были понесены.

Права доступа к кабельным сетям и пакетам телеканалов цифрового телевидения учитываются в сумме фактических затрат на приобретение данных прав. Срок полезного использования составляет 5 лет.

Амортизация по нематериальным активам начисляется с использованием линейного способа равномерно в течение срока их полезного использования.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения (если это необходимо).

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате использования активов, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или вступили в силу по состоянию на конец отчетного периода. Расходы (возмещения) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли и убытке за отчетный период, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что имеют отношение к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на

налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске материалов их оценка производится по методу средневзвешенной величины. Чистой ценой реализации является расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке по мере их возникновения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Группа оценивает финансовые активы на предмет обесценения на индивидуальной основе. Наличие объективных признаков обесценения финансовых активов определяется на основе следующих критериев:

- просрочка платежей в соответствии с их договорными сроками
- контрагент испытывает существенные трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства

При принятии решения руководство учитывает и иную информацию, которая свидетельствует об обесценении (либо его отсутствии) финансовых активов, в частности прошлый опыт сотрудничества с конкретными контрагентами.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость финансового актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков. Если в последующем сумма убытка от обесценения снижается, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки за текущий отчетный период.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм относится в уменьшение потерь от обесценения в прибыли или убытке за отчетный период.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности 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 актив при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Выкупленные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании, уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, причитающегося акционерам Компании до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. При последующей продаже таких акций полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, причитающегося акционерам Компании.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в периоде, в котором они объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, отражается в примечаниях «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат:

- дату получения предоплаты от клиентов
- дату поставки товаров или услуг клиентам

НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС к уплате, по получении счета-фактуры от продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенной суммой или сроком. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства для урегулирования которых с большей степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности.

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров.

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

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка признается по справедливой стоимости проданных товаров и услуг.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котирующиеся на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим 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 получить 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 между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию 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 права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента 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 ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой 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 ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, подразделяются на две подкатегории:

- активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и
- активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Финансовые активы иных категорий у Группы в течение 2013 и 2012 годов отсутствовали.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, первоначально

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

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх платежей по государственному плану с установленными взносами.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

С 1 января 2013 года вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, а также изменения к уже действующим стандартам:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» - предусматривает порядок определения контроля в отношении всех компаний, в том числе компаний специального назначения. Стандарт заменяет часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность», которая содержала требования к консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» - данные стандарты исключают возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» - содержит требования к раскрытию информации относительно долей участия в дочерних, ассоциированных, структурированных компаниях, а также в совместной деятельности. Данные требования не применяются к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» - содержит пересмотренное определение справедливой стоимости в целях улучшения раскрываемой информации и сопоставимости представляемых данных.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» - в данных изменениях пересмотрен подход к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации обо всех вознаграждениях работникам.

«Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и обязательств» - изменения к *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»* - предусматривают дополнительные раскрытия информации, которая лучше позволит пользователям оценить эффект соглашений о взаимозачете, включая право на зачет.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - требуют представлять статьи прочего совокупного дохода, которые могут быть переклассифицированы в прибыли и убытки, отдельно от тех, которые никогда не будут переклассифицированы.

Данные стандарты и поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в будущем. 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. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущем, включают:

Функциональная валюта компаний Группы. При определении функциональной валюты компаний Группы Руководство оценивает экономическую среду, в которой они осуществляют свою деятельность. Определение экономической среды компании требует профессионального суждения, при формировании которого Группа оценивает такие факторы, как место ведения деятельности компании, источники получения выручки, риски, связанные с ведением деятельности, и валюту, используемую в деятельности различных компаний. При определении функциональной валюты Группа учитывала тот факт, что эти компании осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации, где превалирует российский рубль. Кроме

того, большая часть операций компании выражена в российских рублях. Российский рубль является валютой управления бизнес-рисками и оценки результатов деятельности.

Срок полезного использования нематериальных активов. Оценка срока полезного использования нематериальных активов производилась с применением профессионального суждения. Будущие экономические выгоды, связанные с нематериальными активами, в основном будут получены в результате их использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования нематериальных активов исходя из таких факторов, как ожидаемый срок использования активов, стабильность отрасли, действия конкурентов, технологическое и моральное устаревание, зависимость от других активов, обычный жизненный цикл продукта.

Резервы под обесценение задолженности. Группа формирует резерв по сомнительной задолженности при наличии обстоятельств, свидетельствующих о неспособности дебиторов осуществлять соответствующие платежи. В течение 2013 и 2012 годов резерв под обесценение дебиторской задолженности Группой не создавался, поскольку, по мнению руководства, у Группы отсутствуют факторы и обстоятельства, ставящие под сомнение возможность погашения дебиторской задолженности. При оценке данных обстоятельств Группа руководствуется доступной информацией о финансовом положении дебиторов, о возможности их банкротства, прошлым опытом работы с дебиторами, наличием существенной задержки платежей и другими факторами, которые могут иметь значение для оценки вероятности погашения задолженностей.

4. Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. К связанным сторонам также относится ключевой управленческий персонал. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже.

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
Краткосрочные займы выданные (с учетом процентов к получению)	100	-

Представленные выше остатки по операциям со связанными сторонами полностью относятся к операциям с ключевым управленческим персоналом Группы.

Ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

<i>в тысячах российских рублей</i>	2013 год	2012 год
Заработная плата	480	1 505
Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	144	414
Итого	624	1 919

В течение 2013 года, Группа не имела существенных прибылей и убытков от операций со связанными сторонами.

5. Инвестиции в ассоциированные компании

В 2012 году Группа приобрела 20% долю участия в капитале ООО «Пространство» за 20 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2013 года ООО «Пространство» не имело существенных активов и обязательств, а также выручки.

6. Основные средства

<i>в тысячах российских рублей</i>	Телевизионное оборудование	Офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
на 31 декабря 2011 года	2 420	106	2 526
Поступления	66	-	66
на 31 декабря 2012 года	2 486	106	2 592
Поступления	148	823	972
на 31 декабря 2013 года	2 634	929	3 564
Накопленная амортизация			
на 31 декабря 2011 года	(323)	(8)	(331)
Амортизация за период	(568)	(33)	(601)
на 31 декабря 2012 года	(891)	(41)	(932)
Амортизация за период	(563)	(119)	(682)
на 31 декабря 2013 года	(1 454)	(160)	(1 614)
Балансовая стоимость			
на 31 декабря 2012 года	1 595	65	1 660
на 31 декабря 2013 года	1 180	769	1 949

7. Нематериальные активы

<i>в тысячах российских рублей</i>	Телепрограммы и фильмы	Компьютерные программы	Право доступа к сетям	Товарные знаки	Незавершенные вложения	Итого
Первоначальная стоимость						
на 31 декабря 2011 года	135 669	144	147 920	-	27	283 760
Поступления	35 306	-	221 879	27 993	(27)	285 151
на 31 декабря 2012 года	170 975	144	369 799	27 993	-	568 911
Поступления	289 219	576	-	-	-	289 794
на 31 декабря 2013 года	460 194	720	369 799	27 993	-	858 705
Накопленная амортизация						
на 31 декабря 2011 года	(5 557)	(18)	-	-	-	(5 575)
Амортизация за период	(14 695)	(72)	(61 632)	(2 978)	-	(79 377)
на 31 декабря 2012 года	(20 252)	(90)	(61 632)	(2 978)	-	(84 952)
Корректировка входящего остатка в результате изменения подхода к амортизации	(90)	(169)	-	-	-	(258)
Скорректированный остаток на 31 декабря 2012 года	(20 342)	(259)	(61 632)	(2 978)	-	(85 210)
Амортизация за период	(18 499)	103	(74 129)	(3 574)	-	(96 098)
на 31 декабря 2013 года	(38 841)	(155)	(135 761)	(6 552)	-	(181 309)
Балансовая стоимость						
на 31 декабря 2012 года	150 723	54	308 167	25 015	-	483 959
Корректировка входящего остатка	(90)	(169)	-	-	-	(258)
Скорректированный остаток на 31 декабря 2012 года	150 633	(115)	308 167	25 015	-	483 701
на 31 декабря 2013 года	421 352	564	234 038	21 441	-	677 396

В 2011 году в результате подписания договора с ОАО «Национальные кабельные сети» Группа получила права доступа к сети кабельного телевидения города Москвы. Затраты на получение прав доступа и привлечение абонентов в течение 2013 года не производились (в течение 2012 года капитализированы в сумме 221 879 тыс. рублей). Руководство считает, что критерии признания нематериальных активов, изложенные в МСФО (IAS 38) «Нематериальные активы», в данном случае выполнены: идентифицируемость (актив возник из договорного права), вероятные будущие экономические выгоды (рекламный договор с ОАО «НКС» был заключен в 2012 году), контроль (компания способна ограничить доступ к этим выгодам других лиц), надежная оценка стоимости (цена, указанная в договоре). Договор предусматривает поэтапное подключение до 3 млн. абонентов. Срок полезного использования правами доступа рассмотрен с точки зрения внешних факторов, способных ограничить этот срок (срок договора, стабильность отрасли, изменения на рынке, действия конкурентов, технологическое устаревание), а также внутренних факторов (ожидаемое использование, зависимость от других активов, обычный жизненный цикл продукта). В 2013 году телеканал О₂ был переведен из общедоступного пакета кабельного телевидения в пакет телеканалов цифрового телевидения «ОнЛайм». По оценкам руководства данный факт не оказал существенного влияния на будущие экономические выгоды, получаемые Группой. В результате анализа на основе мнения экспертов определен срок, в течение которого Группа ожидает извлечение экономических выгод от использования цифрового пакета, который составляет 5 лет.

В 2013 году Группа пересмотрела срок полезного использования телепрограмм и определила их равным 10 годам. Также изменен подход к начислению амортизации, в результате чего амортизация рассчитывается со следующего дня после ввода нематериального актива в эксплуатацию. В прошлые годы амортизация начислялась, начиная со следующего месяца после ввода объектов в эксплуатацию. В результате, Группой была пересчитана накопленная амортизация по нематериальным активам. Общий эффект пересчета составил 258 тыс. рублей.

8. Дебиторская задолженность

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	475 219	227 851
НДС к возмещению	55 675	57 090
Прочие дебиторы - третьи лица	1 215 365	16
Выданные предоплаты	1 109	6 969
Итого	1 747 369	291 926

У Группы отсутствует дебиторская задолженность, в погашении которой у руководства имеются сомнения.

Дебиторская задолженность выражена в российских рублях.

Группа использует все меры в целях своевременного погашения дебиторской задолженности. Рост торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.13 г. произошел за счет увеличения объемов продаж. Компания планирует возместить НДС в 2014 году.

В июне 2013 года ОАО «Медиахолдинг» уступило право требования по договору займа, выданного им в 2012 году дочерней компании ООО «Аккорд» (ООО «О2ТВ») в сумме 1 597 126 тыс. рублей, к ООО «Аккорд» третьему лицу, ООО «Континенталь Альянс». Сделка была одобрена 28.06.2013 г. на заседании Совета директоров ОАО «Медиахолдинг» до ее совершения. Данная сделка является одним из этапов серии сделок компаний Группы с третьими лицами по приобретению новых активов. Дебиторская задолженность от уступки прав отражена в составе прочих дебиторов.

9. Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>в тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Итого
На 31 декабря 2011 года	140 000	140	343 960	-	344 100
Эмиссия акций	560 000	560	3 134 360	-	3 134 920
Выкуп собственных акций	(9 726)	-	-	(35 985)	(35 985)
Продажа собственных акций	9 726	-	1 945	35 985	37 930
На 31 декабря 2012 года	700 000	700	3 480 265	-	3 480 965
Эмиссия акций	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	700 000	700	3 480 265	-	3 480 965

Сумма объявленного и оплаченного уставного капитала составляет 700 тыс. (семьсот тысяч) рублей и состоит из 700 млн. (семисот миллионов) обыкновенных акций. Номинальная стоимость обыкновенной именной акции составляет 0,001 руб. каждая.

В 2012 году была проведена дополнительная эмиссия акций в количестве 560 млн штук номинальной стоимостью 0,001 руб. каждая.

В 2012 году Группой через дочернюю компанию ООО «О2ТВ» были приобретены у миноритарных акционеров 9 725,8 тыс. штук собственных акций. Общая стоимость приобретения составила 35 985 тыс. руб. В июле 2012 года указанные акции были проданы третьим лицам. Доходы за вычетом расходов от продажи собственных акций в сумме 1 945 тыс. рублей были отражены в составе эмиссионного дохода за 2012 год.

В течение 6 месяцев, завершившихся 30 июня 2013 и 2012 годов соответственно, были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>в тысячах российских рублей</i>	Обыкновенные акции	
	За 2013 год	За 2012 год
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные за период	436	286
Дивиденды, выплаченные за период	-	-
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	436	286
<i>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, руб.</i>	0,00062	0,00205

Дивиденды по итогам 2012 года объявлены и подлежат выплате в российских рублях в сроки, установленные российским законодательством.

10. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками - третьими лицами	348 824	315 309
Задолженность перед персоналом	91	-
Задолженность по социальному страхованию	240	3

Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	400	8
Резервы по неиспользованным отпускам	-	364
Авансы полученные	19 481	19 731
Прочие обязательства	1 567 643	2
Итого	1 936 679	335 418

Задолженность перед поставщиками на 31 декабря 2013 года на 87,8 % состоит из задолженности ОАО «Аккорд» (ранее - ООО «О2ТВ») перед ОАО «Национальные кабельные сети» (ОАО «НКС») за предоставление доступа к сетям кабельного телевидения. В июле 2013 года ОАО «Национальные кабельные сети» обратилось в суд о взыскании части непогашенной задолженности в сумме 240 908 тыс. рублей. Судом вынесено решение в пользу ОАО «Национальные кабельные сети». В настоящее время ОАО «Аккорд» ведет переговоры на предмет заключения мирового соглашения. В случае если эти переговоры не увенчаются успехом, ОАО «Аккорд» намерено предъявить иск в отношении ОАО «Ростелеком» (правопреемник ОАО «НКС») и взыскать с него убытки, возникшие у ОАО «Аккорд» в результате неправомерного расторжения со стороны ОАО «НКС» договора, заключенного ранее между ОАО «НКС» и ОАО «Аккорд».

В составе прочих обязательств отражена задолженность ОАО «Аккорд» перед ООО «Континенталь Альянс», возникшая в результате переуступки долга головным обществом ОАО «Медиахолдинг» (см. Примечание 8).

Кредиторская задолженность выражена в российских рублях.

11. Кредиты и займы полученные

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
Займы полученные	130	202
Итого	130	202

12. Выручка

<i>в тысячах российских рублей</i>	2013 год	2012 год
Продажа прав на трансляцию программ	192 250	2 674
Продажа эфирного времени	72 935	278 551
Производство видеоматериалов	49 518	27 115
Прочая	7 254	716
Перепродажа телевизионного оборудования	2 161	6 610
Передача в аренду студийного оборудования	93	1 120
Итого	324 211	316 786

13. Себестоимость

<i>в тысячах российских рублей</i>	2013 год	2012 год
Продажа прав на трансляцию программ	171 102	-
Амортизация	96 820	79 875
Изготовление (производство) аудиовизуальных произведений	16 780	25 242
Приобретение аудиовизуальных произведений	14 392	-
Доставка ТВ-сигнала, предоставление канала связи	12 835	7 603
Стоимость перепроданного оборудования	2 778	5 932
Прочие	1 096	491
Итого	315 802	119 144

14. Административные расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2013 год	2012 год
Расходы на рекламу	17 937	20 626
Информационно-консультационные услуги	7 385	17 807
Расходы на оплату труда	7 242	13 228
Обслуживание ценных бумаг	2 145	360
Социальные расходы	2 083	2 607
Прочие	1 939	454
Налоги, кроме налога на прибыль	770	-
Расходы на офис	492	604
Аренда офиса	324	2 512
Амортизация	280	104
Банковские комиссии	153	257
Итого	40 750	58 559

15. Финансовые доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2013 год	2012 год
Проценты к получению	151 346	4 369
Итого	151 346	4 369

16. Финансовые расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	2013 год	2012 год
Проценты к уплате	1	730
Итого	1	730

17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>в тысячах российских рублей</i>	за 2013 год	за 2012 год
Расход по текущему налогу на прибыль	112	576
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	23 516	27 821
Итого расход по налогу на прибыль	23 628	28 397

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

<i>в тысячах российских рублей</i>	за 2013 год	за 2012 год
Прибыль до налогообложения	118 063	142 693
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	23 613	28 539
Налоговый эффект расходов (доходов), не уменьшающих (не увеличивающих) налоговую базу	16	(142)
Расходы по налогу на прибыль	23 628	28 397

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая в компаниях Группы в течение 2013 и 2012 годов, составляет 20%.

У Группы отсутствуют налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2012 года	Восстановлено / отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект вычитаемых (налогооблагаемых) временных разниц			
Займы выданные	-	(30 000)	(30 000)
Нематериальные активы	(27 800)	6 154	(21 646)
Выданные предоплаты	-	321	321
Основные средства	-	9	9
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(27 800)	(23 516)	(51 317)

18. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2013 года был рассчитан на основе прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 700 000 тыс. акций (в течение 2012 года – 209 226 тыс. акций).

<i>Тысяч акций</i>	2013 год	2012 год
Акции в обращении на 1 января	700 000	140 000
Влияние дополнительной эмиссии	-	317 589
Влияние выкупа собственных акций	-	(3 118)
Влияние продажи выкупленных собственных акций	-	2 718
Средневзвешенное количество акций за отчетный период	700 000	457 189
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на акционеров Компании, тыс. руб.	94 435	114 296
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	0,1349	0,25

У Группы отсутствуют финансовые инструменты, которые могут привести к разводнению капитала, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

19. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, представлен ниже.

<i>в тысячах российских рублей</i>	на 31 декабря 2013 года	на 31 декабря 2012 года
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1 690 584	227 867
Займы выданные	3 249 159	3 180 868
Денежные средства и их эквиваленты	1 992	1 091
Итого максимальный кредитный риск	4 941 734	3 409 826

Ниже представлена более детальная информация о финансовых активах и финансовых обязательствах:

	31 декабря 2013 года			31 декабря 2012 года		
	% ставка	Менее 1 года	От 3 до 5 лет	% ставка	Менее 1 года	От 3 до 5 лет
Займы выданные	4,7%	48 768	3 536 070	0%	3 180 868	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	-	1 690 584		-	227 867	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 992		-	1 091	-
Итого активы		1 741 344	3 536 070		3 409 826	-
Займы полученные	0%	(130)	-	0%	(202)	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	(1 917 198)	-	-	(315 687)	-
Итого обязательства		(1 917 328)	-		(315 889)	-
Чистые активы (обязательства)		(175 984)	3 536 070		3 093 937	-

Полученные и выданные займы, а также дебиторская и кредиторская задолженность Группы не имеют обеспечений.

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночный риск возникает из-за колебаний процентных ставок, обменных курсов валют и иных оказывающих влияние рыночных цен.

Группа не использует в существенной степени заемное финансирование. В случаях возникновения значимых объемов заемного финансирования Группа руководствуется принципом разумной достаточности данного финансирования и использует ставки процента, которые являются наиболее привлекательными на рынке в момент привлечения заемных средств. Степень риска изменения процентных ставок, которому подвергается Группа, является несущественной.

Финансовое положение и денежные потоки Группы в незначительной степени подвергаются риску изменения обменных курсов валют. Операционная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и цены в контрактах с клиентами установлены в российских рублях.

Группа не подвержена риску колебания цен на фондовом рынке, поскольку не имеет краткосрочных и долгосрочных активов, предназначенных для продажи или удерживаемых до погашения, которые бы находились в обращении на открытом рынке. Наиболее значимым рыночным риском для Группы является сокращение показателей просмотра телеканала, которое может потенциально привести к сокращению доли рынка телевизионной рекламы, занимаемой Группой, и, как следствие, к сокращению выручки Группы.

Группа также подвержена риску снижения цен на размещение рекламы в средствах массовой информации, а также цен на производство видеоматериалов, т.к. выручка от данных видов деятельности составляет значительную часть доходов Группы. Однако на текущий момент не существует каких-либо существенных признаков наступления подобных событий в ближайшем будущем.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Генеральный директор Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные будущие недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным займам.

<i>в тысячах российских рублей</i>	До востребования или менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Займы полученные	-	-	130	130
Кредиторская задолженность по основной деятельности	349 780	-	1 567 418	1 917 198
Итого	349 780	-	1 567 548	1 917 328

Управление капиталом. Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Сумма собственного капитала Группы на 31 декабря 2013 года составляет 3 690 110 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 года – 3 596 111 тыс. рублей). В течение 2013 и 2012 гг. Группа не имела внешних требований к уровню капитала.

20. События после отчетной даты

У Группы не происходило существенных событий после отчетной даты, которые могли бы повлиять на финансовое положение и финансовый результат.



**DELOVOY
PROFIL**

AUDIT
& CONSULTING
GROUP

Заключение независимых аудиторов

по консолидированной финансовой отчетности
ОАО «Медиахолдинг» и его дочерних компаний

за 2013 год, закончившийся 31.12.2013

14 апреля 2014

АКГ «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» (GGI)
г. Москва, ул. Вятская, 70. Тел: +7 (495) 740-16-01, e-mail: info@delprof.ru, www.delprof.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Медиахолдинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Медиахолдинг» и ее дочернего предприятия (далее - Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА В ОТНОШЕНИИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРОВ

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2013 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО АК «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ»

Заместитель генерального директора
по аудиторской практике

14 апреля 2014



Штанина И.В.