

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «АУДИТ-СПЕКТР»

123242, г. Москва,
ул. Б.Грузинская, д. 14. стр. 1.
тел./факс (095) 780-34-30

г. Москва
31 мая 2010 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ о достоверности годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Общества с ограниченной ответственностью «Металлсервис-финанс», г. Москва, подготовленной по итогам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

**Адресат: заключение учредителям, исполнительному органу ООО
«Металлсервис-финанс».**

Обществом с ограниченной ответственностью "АУДИТ-СПЕКТР" на основании договора оказания аудиторских услуг от 15 апреля 2010 года № 4-СМ/10 проведен аудит прилагаемых форм баланса, отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств Общества с ограниченной ответственностью «Металлсервис-финанс», г. Москва, составленных в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, по итогам деятельности за период с 1 января 2008 года по 31 декабря 2008 года.

Аудиторская проверка проводилась с целью выражения мнения о достоверности во всех существенных отношениях следующих форм годовой финансовой отчетности:

- Отчет о финансовой позиции по состоянию 31 декабря 2008 года;
- Отчет о комплексной прибыли и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчет о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;

Данные об аудиторской фирме:

- **Общество с ограниченной ответственностью «АУДИТ-СПЕКТР»;**
- **местонахождения; 123242, г. Москва, Б.Грузинская, д.14., стр.1;**
- **основной государственный регистрационный номер 1037700141930, дата регистрации в Московской регистрационной палате - 6 ноября 1997 года;**
- **номер аудиторской организации в контрольном экземпляре реестра аудиторов и аудиторских организаций, который ведет уполномоченный федеральный орган и саморегулируемая организация аудиторов, членом которой является аудиторская организация – № 10205002056.**
- **является членом аккредитованного при МФ России профессионального аудиторского объединения «Российская коллегия аудиторов».**
- **Регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации аудиторов в реестр, который ведет уполномоченный федеральный орган - № 05 (приказ МФ России № 675 от 22.12.2009г.)**

Генеральный директор ООО "АУДИТ-СПЕКТР" - Касумов Э.А. (квалификационный аттестат по общему аудиту от 08 февраля 1999 года № 024574 с неограниченным сроком действия).

Аудиторская проверка проводилась в период с 16 апреля по 31 мая 2010 года с участием Генерального директора Касумова Э.А. (квалификационный аттестат по банковскому аудиту от 6 мая 1996 года № К 001639 с неограниченным сроком действия) и аудитором Корнеевым А.Ю. (диплом АССА по Международной Финансовой Отчетности (ДипИФР от 06 декабря 2007 года).

Сведения о проверяемой организации:

- **Общество с ограниченной ответственностью "Металлсервис-финанс";**
- **Место нахождения: 109428, г.Москва, ул. Стахановская, дом. 19.;**
- **основной государственный регистрационный номер 1057748494957.**

В соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" с учетом изменений и дополнений к нему, Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 года № 696, с учетом всех дополнений и изменений, а также внутрифирменными стандартами аудиторской деятельности, был определен объем работ, необходимый для формирования мнения о достоверности годовой финансовой отчетности в целом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая отчетность не содержит существенных искажений.

Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения учетной политики, составленной в соответствии с МСФО, рассмотрение основных корректировок, полученных при подготовке отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности.

МНЕНИЕ АУДИТОРА

Обществом с ограниченной ответственностью "АУДИТ-СПЕКТР" проведен аудит годовой финансовой отчетности ООО «Металлсервис-финанс» за 2008 год.

Ответственность за подготовку и представление отчетности возложено на руководство ООО «Металлсервис-финанс». Наша обязанность заключается в том, чтобы на основе проведенного аудита высказать мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной финансовой отчетности.

Аудиторская проверка проводилась в соответствии с:

- федеральным законом Российской Федерации от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ "Об аудиторской деятельности" с учетом изменений и дополнений к нему;
- федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности;
- внутрифирменными стандартами аудита.

Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить соблюдение принципов бухгалтерского учета, применяемых при подготовке отчетности, и допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности данной отчетности.

По нашему мнению, данная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Металлсервис-финанс» по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за период с 1 января 2008 по 31 декабря 2008 года включительно в соответствии с требованиями законодательства в части подготовки указанной отчетности.

**Генеральный директор
ООО "АУДИТ-СПЕКТР"**

Э.А.Касумов

(квалификационный аттестат по банковскому аудиту от
6 мая 1996 года № К 001639 с неограниченным сроком действия)

31 мая 2010 г.



ООО «Металлсервис-финанс»
Отчёт о финансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тыс. российских рублей)

	2008	2007
АКТИВЫ		
Внеоборотные активы		
Финансовые активы	589 009	182 493
Отложенные налоговые активы	2 398	790
Итого по разделу	591 407	183 283
Оборотные активы		
Финансовые активы	262 732	1 330 973
Денежные средства	119	604
Итого по разделу	262 851	1 331 577
ИТОГО АКТИВЫ	854 258	1 515 860
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Текущие обязательства		
Краткосрочные заёмные средства и краткосрочная часть долгосрочных заёмных средств	863 126	1 517 015
Кредиторская задолженность и начисленные выплаты	74	79
Налог на прибыль и прочие налоговые обязательства	31	25
Итого по разделу	863 231	1 517 119
Капитал		
Уставный капитал	100	100
Нераспределённая прибыль	(9 073)	(2 359)
Итого по разделу	(8 973)	(2 259)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	854 258	1 515 860

Подписано:

Генеральный директор Зяпаров В.М.

Главный бухгалтер Ерин О.Н.



ООО «Металлсервис-финанс»

Отчёт о движении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(в тыс. российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2008 года	100	(2 359)	(2 259)
Убыток за год		(6 714)	(6 714)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	100	(9 073)	(8 973)

Подписано:

Генеральный директор Зяпаров В.М.

Главный бухгалтер Ерин О.Н.

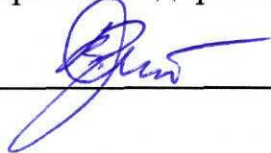


ООО «Металлсервис-финанс»
Отчет о движении денежных средств
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тыс. российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Движение денежных средств от основной деятельности	
Денежные поступления от покупателей	210
Денежные выплаты поставщикам, сотрудникам и в бюджет	(1 831)
Комиссия банка	(4)
Итого поступлений денежных средств от основной деятельности	(1 625)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	
Выдача займов	(288 500)
Получение процентов по предоставленным займам	79 312
Продажа ценных бумаг	-
Погашение выданных займов	997 715
Итого поступлений денежных средств от инвестиционной деятельности	788 527
Движение денежных средств от финансовой деятельности	
Продажа облигаций	287 534
Выкуп облигаций	(945 896)
Выплата купонного дохода	(129 025)
Итого поступлений (выбытий) по финансовой деятельности	(787 387)
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств	(485)
Денежные средства на 01 января	604
Денежные средства на 31 декабря	119

Подписано:

Генеральный директор Зяпаров В.М. Главный бухгалтер Ерин О.Н.





ООО «Металлсервис-финанс»
Отчёт о комплексной прибыли и убытках
по состоянию на 31 декабря 2008 года
(в тыс. российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Общехозяйственные и административные расходы	(1 656)
Финансовые доходы	126 795
Финансовые расходы	(131 469)
Прочие доходы, нетто	(1 874)
Прибыль до налогообложения	(8 204)
Расход по налогу за прибыль	1 490
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	(6 714)

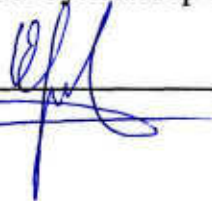
Подписано:

Генеральный директор Зяпаров В.М.

Главный бухгалтер Ерин О.Н.







Примечание 1. Общие сведения

Организация ООО «Металлсервис-финанс» (далее «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, образованным 6 октября 2005 года в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», другими законодательными актами Российской Федерации.

Общество зарегистрировано по адресу: Российская Федерация, 109428 г. Москва, ул. Стахановская, дом.19.

Основным видом деятельности Общества, которая осуществляется на территории Российской Федерации, является предоставление информационно-консультационных услуг.

Общество производит размещение собственных облигаций на фондовой бирже ММВБ.

Единственным учредителем Общества является ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС», которое находится по адресу: Российская Федерация, 109428, г.Москва, ул.Стахановская, дом.19.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях.

Общество ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных (российских стандартов бухгалтерского учета - РСБУ), скорректирована и переклассифицирована для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Учетная политика

В 2008 году Общество начало применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2008 года и имеют отношение к его деятельности

(а) Стандарты и интерпретации, вступившие в силу в 2008 году:

- С 1 января 2008 года Общество начало применять интерпретацию IFRIC 12 «Сервисные концессионные соглашения» (IFRIC 12), которая вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты. Сервисные концессионные соглашения - соглашения, согласно которым государство или организации государственного сектора предоставляют право организациям частного сектора оказывать услуги в отношении объектов общественного пользования - таких как дороги, аэропорты и другие объекты общественного пользования. Интерпретация разъясняет, как организации частного сектора должны применять существующие МСФО для учета прав и обязательств, возникающих в рамках сервисных концессионных соглашений. Принятие интерпретации IFRIC 12 не повлияло на финансовую отчетность Общества.
- С 1 января 2008 года Общество начало применять интерпретацию IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимозависимость» (IFRIC 14). , IFRIC 14 рассматривает следующие вопросы: когда возврат средств из плана или сокращение будущих взносов в план рассматриваются как имеющиеся в наличии в соответствии с пунктом 58 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам»; как минимальные требования к финансированию могут повлиять на наличие сокращения будущих взносов в план, как минимальные требования к финансированию могут привести к возникновению обязательства. Принятие интерпретации IFRIC 14 не повлияло на финансовую отчетность Общества.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» применяется, начиная с 1 июля 2008 года. Поправка разрешает переклассификацию некоторых финансовых активов, ранее классифицированных как «предназначенные для торговли» или «имеющиеся в наличии для продажи», в другие категории при ограниченных обстоятельствах. В случае проведения переклассификации требуется раскрытие определенной информации.
- К производным финансовым инструментам и активам, определенным в качестве производных

финансовых инструментов или активов, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, данная переклассификация не применима. Переклассификация не может применяться ретроспективно до 1 июля 2008 года. Принятие поправки не повлияло на финансовую отчетность Общества.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с положением МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», который требует ретроспективного применения, за исключением случаев, когда новые стандарты требуют иное.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Обществом досрочно.

- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2008 года) В 2007г. Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение об осуществлении проекта, целью которого являлось внесение необходимых, но несрочных, поправок в МСФО на ежегодной основе. Поправки, опубликованные в мае 2008 года, состоят из совокупности изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в различных стандартах. Изменения по существу относятся к следующим областям: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерним обществом; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение понятия секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных субсидий, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних обществ, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращения требований к раскрытию информации в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Ожидается, что применение поправок к Международным стандартам финансовой отчетности не окажет влияния на финансовую отчетность Общества.

Примечание 3. Существенные суждения, оценочные значения и допущения

Общество подготавливает оценочные значения и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценочные значения и суждения подвергаются постоянной оценке и основаны на практическом опыте руководства Общества и иных факторах, в том числе ожиданиях будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо суждений, предполагающих подготовку оценок, руководство Общества также подготавливает соответствующие суждения в процессе применения принципов учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на показатели финансовой отчетности и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Общества может не совпадать с мнением руководства Общества. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Обществу значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Общества. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество устанавливает наличие признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в отчете о комплексной прибыли и убытках.

Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

В отношении дебиторской задолженности по расчетам с покупателями, резерв на обесценение формируется при наличии объективных признаков (включая вероятность несостоятельности или существенных финансовых затруднений заемщика) того, что Общество не сможет взыскать все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается на сумму резерва на обесценение. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

Примечание 4. Существенные положения учетной политики

Финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" финансовые активы классифицируются либо как (а) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, (б) займы, дебиторская задолженность и (в) инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как (г) инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

После первоначального отражения в учете Общество присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Обществом обязательства приобрести соответствующий актив.

(а) Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о комплексной прибыли и убытках

Данная категория подразделяется на две категории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о комплексной прибыли и убытках. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретен главным образом для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы данной категории классифицируются как оборотные

активы, если они предназначены для торговли и их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Общество не имело финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в отчете о комплексной прибыли и убытках.

(б) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в отчете о комплексной прибыли и убытках в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты.

(в) Инвестиции, удерживаемые до погашения

В данную группу относятся производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми компания твердо намерена и способна владеть до наступления срока погашения, за исключением тех, которые на момент первоначального признания решено в дальнейшем учитывать по справедливой стоимости с отнесением изменений последней на прибыль или убыток; относятся к имеющимся в наличии для продажи; или отвечают определению ссуд и дебиторской задолженности.

(г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, это производные финансовые активы, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Общество не имело финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Метод эффективной ставки процента

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива с применением эффективной процентной ставки и распределения процентов.

Эффективная процентная ставка – это ставка, при которой дисконтированная стоимость ожидаемых будущих денежных поступлений по финансовому активу в течение срока его службы будет в точности равна его чистой балансовой стоимости. Доход признается на основе эффективной процентной ставки для долговых ценных бумаг, отличных от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыль или убыток.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, без учета затрат по сделке, и в последствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Списание финансовых обязательств

Общество списывает финансовые обязательства тогда, и только тогда, когда обязательства Общества погашены, отменены или срок погашения по ним истек.

Займы полученные

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

Уставный капитал и прочие резервы

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам за выполненные ими работы и услуги в течение отчетного периода признаются в качестве расходов в текущем периоде. Обществом не установлены долгосрочные схемы по вознаграждению работников.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Финансовая отчетность подготовлена и представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Общества.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в отношении налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи, образующие прибыль или убыток, подлежащие налогообложению либо вычету в другие периоды, а также статьи, никогда не подлежащие налогообложению либо вычету. Обязательства Общества по текущему налогу на прибыль рассчитываются с учетом ставок налогообложения, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с принципом непризнания отложенных налогов при первоначальном отражении операций, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенных налоговых убытков отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их погашения.

Изменение отложенного налога признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала. В данном случае, отложенный налог отражается в составе капитала.

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что

для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Общество предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты по финансированию.

Затраты по кредитам и займам

Общество, согласно стандарту МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», признает расходы по заемным средствам в составе расходов по мере их возникновения.

Примечание 5. Внеоборотные и оборотные финансовые активы

На 31 декабря финансовые активы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 1 января 2007 г.
Внеоборотные финансовые активы		
Задолженность по займам выданным	514 273	1 513 466
Финансовые активы, удерживаемые до погашения (векселя)	337 461	-
Текущая часть внеоборотных финансовых активов	(262 725)	(1 330 973)
Итого	589 009	182 493
Оборотные финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	7	-
Текущая часть внеоборотных финансовых активов	262 725	1 330 973
Итого	262 732	1 330 973
Итого финансовые активы	851 741	1 513 466

Финансовые активы по срокам возникновения:

	На 31 декабря 2008 г.	На 31 декабря 2007 г.
1-60 дней	-	-
60-120 дней	-	-
120+ дней	851 741	1 513 466
	851 741	1 513 466

Большую часть финансовых активов представлена долгосрочным займом, выданным Учредителю Общества. Вероятность погашения данного займа Общество оценивает как очень высокую. Руководство Общества верит, что не потребуется создавать резервов под обесценение финансовых активов.

Финансовые активы деноминированы в российских рублях.

Примечание 6. Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

На 31 декабря кредиты и займы включали в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2008 г.	На 1 января 2008 г.
Долгосрочные займы и кредиты		
Размещение собственных долгосрочных облигаций, выраженных в руб.:	851 392	1 517 015
Текущая часть задолженности по собственным долгосрочным облигациям	(851 392)	(1 517 015)
Итого	-	-

Краткосрочные займы и кредиты

Накопленный купонный доход	11 734	15 103
Текущая часть задолженности по собственным долгосрочным облигациям	851 392	1 517 015
Итого займы и кредиты	863 126	1 517 015

Облигации выпущены на основании Решения о выпуске Ценных Бумаг ООО «Металлсервис-финанс» зарегистрированного 05.04.2007г. Федеральной службой по финансовым рынкам.

В случае неисполнения и/или неисполнения Организацией своих обязательств по Облигациям владельцы Облигаций имеют право обратиться к ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС» (Поручителю), предоставившему обеспечение по Облигациям выпуска в соответствии с условиями обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг.

Номинал	1 000 руб.
Процентная ставка первый купон 182-й день	10,5%
Процентная ставка первый купон 364-й день	10,5%
Процентная ставка первый купон 546-й день	12%
Процентная ставка первый купон 728-й день	12%
И далее каждые 182 дня. Всего выплата купонного дохода 10 раз	12%

Дата уплаты по процентам	каждый 182-й день 10 раз
Дата выпуска	30.05.2007г.
Дата погашения	23.05.2012г.
Стоимость выпуска	1 500 000

В соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг и п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг владельцы Облигаций имеют право требовать от Эмитента приобретения Облигаций. При этом цена, по которой Эмитент обязуется приобретать Облигации, равна номинальной стоимости Облигаций. В момент оплаты приобретаемых Облигаций Эмитент выплачивает владельцу Облигаций дополнительно к цене приобретаемых Облигаций накопленный купонный доход по Облигациям, рассчитанный на дату совершения платежа.

В соответствии с данным условием обязательства по Облигациям Общества по состоянию на 31 декабря 2008 года являются текущими.

Также Эмитент может принимать решение о приобретении Облигаций в течение срока обращения облигаций.

В 2008 году Общество приобрело у владельцев 656 334 облигации.

Финансовые обязательства по облигациям Общества отражены по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента. Эффективная процентная ставка по облигациям составляет 11,93%.

Примечание 7. Капитал

Капитал Общества сформирован в размере 100 тыс. руб.

Примечание 8. Общехозяйственные и административные расходы

Ниже приводится расшифровка общехозяйственных и административных расходов за год по 31 декабря:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Расходы на оплату труда	973
Профессиональные услуги	635
Аренда	48
Итого общехозяйственные и административные расходы	1 656

Примечание 9. Финансовые доходы

Финансовые доходы за годы по 31 декабря состояли из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Проценты к получению	126 795
Итого финансовые доходы	126 795

Примечание 10. Финансовые расходы

Финансовые расходы, нетто, за годы по 31 декабря состояли из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Проценты к уплате	131 469
Итого финансовые расходы	131 469

Примечание 11. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы за годы по 31 декабря состояли из следующих позиций:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Прибыль от выбытия векселей	-
Прочие расходы, нетто	1 874
Итого прочие доходы, нетто	(1 874)

Примечание 12. Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль за год по 31 декабря включали в себя следующие позиции:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(118)
Отложенный налог – возникновения и списание временных разниц	1 608
Расход по налогу на прибыль	1 490

Общество составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В ноябре 2008 года был принят Федеральный Закон о внесении изменений в Налоговый Кодекс РФ, касающийся, в том числе, снижения ставки налога на прибыль в России с 24% до 20% с 1 января 2009 г. Измененная ставка налога на прибыль применялась при расчете отложенных налоговых обязательств на 31 декабря 2008 г. Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по законодательно установленной ставке 20%, действующей с 1 января 2009 г.

Ниже представлено движение по статьям отложенного налогообложения:

	31 Декабря 2008 г.	Эффект от изменени я ставки налога на прибыль	Движение, отраженное в отчете о комплексной прибыли и убытках	1 Января 2008 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Финансовые обязательства	2 383	(477)	2 089	771
Кредиторская задолженность	15	(3)	(1)	19
Итого чистые отложенные налоговые активы	2 398	(480)	2 088	790

Примечание 13. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Единственной связанной стороной Общество считает своего учредителя – ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС».

Условия операций со связанными сторонами

Услуги предоставляются на основе рыночных цен. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не было предоставлено или получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами.

Сальдо расчетов со связанными сторонами Общества по состоянию на 31 декабря включают следующие статьи:

Статья баланса	Характер взаимоотношений	На 31 декабря 2008 г.
Займы выданные долгосрочные ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС»	Прямое влияние	470 993
Задолженность по процентам по долгосрочным займам выданным ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС»	Прямое влияние	43 280
Итого		514 273

Статья отчета о прибылях и убытках	Характер взаимоотношений	За год, закончившийся 31 декабря 2008г.
Расходы по аренде ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС»	Прямое влияние	(111)
Проценты к получению ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС»	Прямое влияние	109 126

В 2007 году Общество выдало заем своему учредителю ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС» по договору №2-ЗА от 31.05.2007г. со сроком погашения займа до 31.05.2012 г. под следующие проценты:

Период	Ставка, %
31.05.2007 – 04.06.2008	10,57%
05.06.2008 - 30.11.2008	12,8%
01.12.2008-14.01.2009	16,0%

Первоначально договором была установлена ставка 10,57%, которая пересматривалась путем подписания дополнительных соглашений.

В 2008 году заем был частично погашен денежными средствами в сумме 997 715 тыс. руб. Также в счет погашения займа были переданы векселя эмитента ООО «Оранта» номиналом 319 504 тыс. руб. (с накопленным процентным доходом 288 тыс. руб.) сроком предъявления к оплате не ранее 26 июня 2010 года и процентной ставкой 11,0% годовых.

И выдан опять в сумме 288 50 тыс. руб.

Также в 2008 году учредителем были погашены проценты по договору займа в сумме 79 312 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2007 года задолженность по процентам составляла 13 466 тыс. руб.).

ОАО «МЕТАЛЛСЕРВИС» выступает поручителем, предоставившим обеспечение по Облигациям выпуска Общества в соответствии с условиями обеспечения, указанными в Решении о выпуске ценных бумаг зарегистрированном 05.04.2007 г. Федеральной службой по финансовым рынкам.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу относится генеральный директор Общества. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в отчете о комплексной прибыли и убытках в составе административных расходов, составила 360 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (2008 год 360 тыс. руб.). Данные суммы включают налог на доходы физических лиц и не включают единый социальный налог.

Примечание 14. Договорные обязательства, условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Общества

Наряду с улучшением экономической ситуации, в частности, ростом валового внутреннего продукта и снижением уровня инфляции, в России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли, и начислить Обществу значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В 2008 году налоговых проверок по вопросам правильности исчисления и своевременности уплаты налогов и сборов Обществом не проводилось.

Судебные разбирательства

В 2008 году Общество не участвовало в судебных разбирательствах.

Гарантии и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2008 года Общество не выступало поручителем.

Современная неустойчивость конъюнктуры мировых и российских финансовых рынков

Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Глобальный финансовый кризис вызвал нестабильность на рынках капитала, существенное снижение ликвидности в банковском секторе, а также ужесточение условий кредитования в России. Несмотря на ряд стабилизационных мер,

принятых российским правительством для предоставления ликвидности и поддержания рефинансирования задолженности российских банков и компаний, сохраняется неопределенность в отношении доступности капитала и стоимости его привлечения Обществом и ее контрагентами, что может сказаться на финансовом положении Общества, результатах его деятельности и перспективах развития бизнеса.

Хотя, по мнению руководства, им принимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности Общества, а также его финансовое положение, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

Примечание 15. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов

В состав основных финансовых инструментов Общества входят обязательства по выпущенным облигациям, выданный заем и инвестиции, удерживаемые до погашения. Облигации были выпущены главным образом для выдачи займа Учредителю. Общество имеет ряд других финансовых инструментов (таких как дебиторская задолженность, денежные средства и кредиторская задолженность), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Общества. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Общества, относятся кредитный риск и риск ликвидности.

В Обществе не существует формальных принципов управления всеми этими рисками. Данные риски обобщенно представлены ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что изменения таких рыночных параметров, как курсы валют, процентные ставки и курсы ценных бумаг, окажут влияние на прибыль Общества или на стоимость финансовых инструментов, находящихся в собственности Общества. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска.

Риск изменения процентных ставок

Общество слабо подвержено риску изменения процентной ставки в связи с изменением рыночной стоимости процентных займов. В течение 2008 года на балансе Общества было только финансовое обязательство по выпущенным облигациям, ставка купонного дохода по которым установлена в размере 12,0% годовых (см. Примечание 6).

Управление кредитным риском

Кредитный риск – это риск того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства, что приведет к получению убытка Обществом. Общество структурирует уровни кредитного риска, устанавливая ограничения на суммы риска, допустимого в отношении контрагентов, или групп контрагентов. Перед подписанием значительного договора Общество осуществляет проверку благонадежности контрагента, которые включают проверку финансового состояния и кредитоспособности компании, экспертизу и оценку репутации субъекта сотрудничества. Общество также получает юридические консультации от внешних консультантов в отношении законности и возможности соблюдения условий договоров и других значительных документов в отношении с субъектом сделки.

Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент не выполнит свои договорные обязательства, в результате чего Общество может понести финансовый убыток. К финансовым инструментам, которые потенциально подвергают Общество концентрациям кредитного риска, относятся преимущественно инвестиции, удерживаемые до погашения.

У Общества нет существенной концентрации кредитного риска. Основным заемщиком Общества является его учредитель. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Общества считает, что существенный риск потерь дебиторской задолженности отсутствует.

Максимальный размер кредитного риска, эквивалентный общей балансовой стоимости финансовых активов, составляет 851 741 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 года. Анализ финансовых активов по срокам возникновения представлен в Приложении 5.

Управление риском ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Общество не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Общества к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств Общества как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Общества.

Общество управляет риском ликвидности посредством поддержания адекватных резервов наличности и заемных средств, постоянного отслеживания прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ликвидность Общества тщательно отслеживается и управляется. Руководство Общества установило процедуры бюджетирования и планирования потоков денежных потоков для того, чтобы быть уверенным в способности Общества исполнить свои платежные обязательства.

Все финансовые обязательства Общества представлены производными финансовыми инструментами. Ниже в таблицах представлены финансовые активы и обязательства Общества в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению, включая выплату процентов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость кредитов и займов, финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятой моделью определения стоимости, основанной на анализе дисконтированных потоков денежных средств, используя рыночные цены и скидки для аналогичных инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов приблизительно равна их учетной стоимости.

Финансовые активы и обязательства Общества в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению, включая выплату процентов, по состоянию на 31 декабря 2008 года. Таблицы включают основные суммы денежных потоков и проценты.

	Процентная ставка	до 1 месяца	от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет	На 31 декабря 2008 г.
2008						
Беспроцентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	119	-	-	-	119
Дебиторская задолженность	-	7	-	-	-	7
Процентные активы						
Займы выданные	10,6-16,0	-	-	262 725	251 548	514 273
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11,0	-	-	-	337 461	337 461
Беспроцентные обязательства						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(105)	-	-	(105)
Процентные обязательства						
Кредиты и займы	12,0%	-	-	(863 126)	-	(863 126)
Активы (обязательства), нетто		126	(105)	(600 401)	589 009	(11 371)

Риск управления капиталом

Основной целью управления капиталом Общества является обеспечение устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации доходности для акционеров. Руководство проводит анализ эффективности деятельности Общества и устанавливает ключевые показатели эффективности.