

Группа ОАО Агентство «Роспечать»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменении капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

Исх. № 515-04/13 от 29.04.13

Заключение независимого аудитора

Участникам и совету директоров ОАО Агентство распространение, обработка, сбор печати»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности компании ОАО «Агентство распространение, обработка, сбор печати» (далее Компания), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт о движении денежных средств и консолидированный отчёт об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также существенные положения учётной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчётности

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несёт руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение надлежащей учётной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить своё мнение в отношении данной финансовой отчётности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчётность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в 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 Компанией финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности принятой системы внутреннего контроля. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Аудит также включает оценку принципов бухгалтерского учета и значимых оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации материально-производственных запасов по состоянию на 31 декабря 2012 года в размере 618 850 тысяч рублей, по состоянию на 31 декабря 2011 года 765 932 тысячи рублей и по состоянию на 01.01.2011 года 844 542 тысячи рублей. Мы не смогли получить необходимых подтверждений количества материально-производственных запасов на указанные даты с помощью других аудиторских процедур.

Мнение аудитора

По-нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Компании ОАО «Агентство распространения, обработка, сбор печати» на 31 декабря 2012 года, а также результаты её хозяйственной деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Тарабарина Н.В.
Руководитель Департамента международного аудита
ООО «ФинЭкспертиза»

г. Москва, Российская Федерация
29 апреля 2013 года



	Примечания	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5	2 266 010	2 390 714	2 500 466
Нематериальные активы	6	5 577	6 966	6 753
Гудвил		186 852	186 852	186 852
Инвестиционная собственность	7	209 823	188 754	176 427
Прочие внеоборотные активы	8	166	1 430	1 430
Итого внеоборотные активы		2 668 428	2 774 716	2 871 928
Оборотные активы				
Запасы	9	618 850	765 932	844 542
Займы выданные	10	98 041	725 490	393 616
Прочие инвестиции		2 359	57 837	3 628
Переплата по налогу на прибыль		46 987	44 794	50 581
НДС к получению		91 161	92 424	72 231
Дебиторская задолженность по прочим налогам		17 018	13 841	13 454
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	449 569	596 440	732 200
Денежные средства и их эквиваленты	11	892 396	1 228 111	1 455 823
Прочие оборотные активы		6 667	11 223	6 938
Итого оборотные активы		2 223 048	3 536 092	3 573 013
Итого активы		4 891 476	6 310 808	6 444 941

	Примечания	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Собственный капитал и обязательства				
Доля контролирующих акционеров				
Акционерный капитал	14	48 556	48 556	48 556
Добавочный капитал		48 313	48 313	48 313
Нераспределенная прибыль	13	1 808 439	2 672 603	2 720 100
Итого капитал контролирующих акционеров		1 905 308	2 769 472	2 816 969
Доля неконтролирующих акционеров		98 426	180 592	184 990
Итого капитал		2 003 734	2 950 064	3 001 959
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные обязательства		5 099	4 338	7 265
Отложенные налоговые обязательства	23	255 609	293 580	338 992
Итого долгосрочные обязательства		260 708	297 918	346 257
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	-	50 000	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		806	1 447	834
Кредиторская задолженность по прочим налогам		120 626	131 441	126 891
Авансы полученные		124 290	145 572	164 638
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	2 317 331	2 663 001	2 743 637
Резервы	18	63 981	71 365	60 725
Итого краткосрочные обязательства		2 627 034	3 062 826	3 096 725
Итого собственный капитал и обязательства		4 891 476	6 310 808	6 444 941

Терекбаев Р.Т.
 Генеральный директор ОАО «Агентство
 распространение, обработка, сбор печати»
 г. Москва, Российская Федерация
 25 апреля 2013 года

Гробман И.З.
 Главный бухгалтер ОАО «Агентство
 распространение, обработка, сбор печати»
 г. Москва, Российская Федерация
 25 апреля 2013 года

	Примечание	2012	2011
Выручка	19	9 290 773	10 081 901
Операционные расходы	20	(9 153 231)	(9 958 900)
Прочие расходы	21	(17 000)	(116 425)
Операционная прибыль		120 542	6 576
Финансовые доходы	22	23 137	33 791
Финансовые расходы	22	(15 226)	(6 129)
Итого финансовые доходы/(расходы), нетто		7 911	27 662
Прибыль до налога на прибыль		128 453	34 238
Расходы по налогу на прибыль	23	(51 848)	(58 754)
Прибыль за год		76 605	(24 516)
Итого совокупный доход за год		76 605	(24 516)
Прибыль причитающаяся:			
Акционерам Группы		96 194	(47 109)
Неконтрольной доле		(19 589)	22 593
Прибыль за год		76 605	(24 516)
Совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам Группы		96 194	(47 109)
Неконтрольной доле		(19 589)	22 593
Итого совокупный доход за год		76 605	(24 516)
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)	15	0,19	(0,10)


 Тересбаев Р.Т.
 Генеральный директор ОАО «Агентство
 распространение, обработка, сбор печати»
 г. Москва, Российская Федерация
 25 апреля 2013 года


 Гробман И.З.
 Главный бухгалтер ОАО «Агентство
 распространение, обработка, сбор печати»
 г. Москва, Российская Федерация
 25 апреля 2013 года

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников Группы	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
Остаток на 01.01. 2011	48 556	48 313	2 720 100	2 816 969	184 990	3 001 959
Совокупный доход за год	-	-	(47 109)	(47 109)	22 593	(24 516)
Прибыль отчетного периода	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	(47 109)	(47 109)	22 593	(24 516)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	(47 109)	(47 109)	22 593	(24 516)
Операции с акционерами	-	-	(388)	(388)	(26 991)	(27 379)
Объявленные дивиденды	-	-	(388)	(388)	(26 991)	(27 379)
Итого операции с акционерами	-	-	(388)	(388)	(26 991)	(27 379)
Итого на 31.12.2011	48 556	48 313	2 672 603	2 769 472	180 592	2 950 064

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников Группы	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
Остаток на 01.01. 2012	48 556	48 313	2 672 603	2 769 472	180 592	2 950 064
Совокупный доход за год	-	-	96 194	96 194	(19 589)	76 605
Прибыль отчетного периода	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	96 194	96 194	(19 589)	76 605
Операции с акционерами						
Изменение долей участия	-	-	1 043	1 043	(1 043)	-
Объявленные дивиденды	-	-	(961 401)	(961 401)	(61 534)	(1 022 935)
Итого операции с акционерами	-	-	(960 358)	(960 358)	(62 577)	(1 022 935)
Итого на 31.12.2012	48 556	48 313	1 808 439	1 905 308	98 426	2 003 734


Тересбаев Р. Т.
Генеральный директор ОАО «Агентство
распространение, обработка, сбор печати»
г. Москва, Российская Федерация
25 апреля 2013 года


Гробман И. З.
Главный бухгалтер ОАО «Агентство
распространение, обработка, сбор печати»
г. Москва, Российская Федерация
25 апреля 2013 года

	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Чистая прибыль за год	76 605	(24 516)
Корректировки		
Налог на прибыль	51 848	58 754
Амортизация основных средств и нематериальных активов	177 388	187 255
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	18 982	44 287
Расходы по процентам	15 226	4 844
Процентный доход	(23 134)	(33 791)
Доходы от продажи активов	(1 873)	3 468
Списание кредиторской задолженности	1 173	26 292
Убыток/восстановление убытка от обесценения	(10 750)	8 008
Изменение стоимости инвестиционной собственности	(21 069)	(12 326)
Прочие неденежные операции	27 878	34 839
Операционный доход до изменений в оборотном капитале	312 274	297 114
Уменьшение запасов	140 901	57 957
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	60 190	66 970
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	(388 993)	(108 021)
Денежные средства полученные от операционной деятельности	124 372	314 020
Палог на прибыль уплаченный	(90 461)	(103 553)
Проценты полученные	88 920	37 714
Проценты уплаченные	(16 856)	(4 774)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	105 975	243 407

	2012	2011
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(60 193)	(110 886)
Приобретение нематериальных активов	(12 261)	(8 891)
Продажа основных средств	17 904	12 119
Погашение займов выданных	850 067	225 210
Выплаты займов выданных	(167 140)	(611 293)
Чистые поступления /(выбытия) по инвестиционной деятельности	628 377	(493 741)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления по кредитам и займам полученным	1 269 143	751 031
Погашение кредитов и займов полученных	(1 319 143)	(701 031)
Дивиденды уплаченные акционерам	(1 020 067)	(27 378)
Чистое увеличение денежных средств от финансовой деятельности	(1 070 067)	22 622
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и денежных эквивалентов	(335 715)	(227 712)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 228 111	1 455 823
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	892 396	1 228 111


 Терскбаев Р.Т.
 Генеральный директор ОАО «Агентство
 распространение, обработка, сбор печати»
 г. Москва, Российская Федерация
 25 апреля 2013 года


 Гробман И.С.
 Главный бухгалтер ОАО «Агентство
 распространение, обработка, сбор печати»
 г. Москва, Российская Федерация
 25 апреля 2013 года

1 Общие сведения

Описание финансово-хозяйственной деятельности

Основными направлениями деятельности Открытое акционерное общество «Агентство распространение, обработка, сбор печати» (далее ОАО Агентство «Роспечать») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа) является оптовая и розничная продажа печатной продукции. Компании Группы предлагают широкий спектр услуг в сфере подписки, в том числе корпоративную подписку для юридических лиц, интернет-подписку, услуги оптово-розничного распространения, маркетинга и рекламы, логистики, экспедирования и таможни. Группа является крупнейшим предприятием на российском рынке распространения печати, уникальным как по широте предлагаемых возможностей, так и по масштабу территориального охвата.

Группа насчитывает около 4 тыс. торговых точек в 19 регионах страны, таких как Республика Татарстан, Краснодарский и Ставропольский край, Брянская, Владимирская, Иркутская, Калужская, Московская, Нижегородская, Ростовская, Рязанская, Самарская и Тульская области, городах - Воронеж, Екатеринбург, Москва, Новосибирск, Пенза, Санкт-Петербург.

Офис материнской компании ОАО Агентство «Роспечать» находится по адресу: г. Москва, Д 308, ГСП-5, пр. Маршала Жукова, д. 4

На 31 декабря 2012 года акционерами ОАО Агентство «Роспечать» являются:

Tradelord Enterprises Ltd.	80,27%
Jellicoe Limited	10,87%
Alamar Services Limited	5,60%
UNICREDIT SECURITIES INTERNATIONAL LTD	2,78%
ООО «Агентство «Книга-Сервис»	0,01%
Физические лица	0,48%

На 31 декабря 2012 года и на протяжении всего отчетного периода, а также в течение периода, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа контролируется Олегом Владимировичем Дерипаской (далее «Конечная контролирующая сторона»).

Группа состоит из 45 компаний (41 на 31 декабря 2011 года, 40 на 1 января 2011). Все дочерние компании зарегистрированы в Российской Федерации, принадлежат Группе в указанных долях:

Дочерние и контролируемые Группой компании	Город/область	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
ЗАО «АПР»	г. Москва	-	-	-
ЗАО «ПА «Роспечать»	Тульская область	100%	100%	100%
ЗАО «Печать»	г. Пенза	100%	100%	100%
ЗАО «ПЕЧАТЬ»	г. Самара	100%	100%	100%
ЗАО «Роспечать»	г. Санкт- Петербург	100%	100%	100%
ЗАО «Ростдонпечать»	г. Ростов-на- Дону	92,18%	92,18%	92,18%
ЗАО «Сибирское агентство «Экспресс»	г.Новосибирск	99,65%	99,65%	99,65%
ЗАО «Союзпечать»	г.Новочеркасск	99,2%	99,2%	99,2%
ПОАО «Печать»	г. П.Новгород	97,23%	97,23%	97,23%
ОАО «Агентство печати «Басманное»	г. Москва	98,25%	98,25%	98,25%
ОАО «ВТФ «Роспечать»	г. Владимир	91,67%	91,67%	91,67%
ОАО «ИРКУТСКПЕЧАТЬ»	г. Иркутск	100%	100%	100%
ОАО «Роспечать»	г. Краснодар	90,09%	89,74%	89,74%
ОАО «Роспечать»	г. Рязань	99,64%	99,64%	99,64%
ОАО «Роспечать»	г. Тула	89,93%	89,93%	89,93%
ОАО «Ростпечать»	г. Ростов-на- Дону	85,24%	85,24%	85,24%
ОАО «Союзпечать»	г. Калуга	100%	100%	100%
ОАО «Союзпечать»	г. Ставрополь	90,28%	90,28%	90,28%
ОАО «ЦПА "Р.О.С. печать»	г. Москва	100%	100%	100%
ОАО «ЮЖНОЕ АГЕНТСТВО ПЕЧАТИ»	г. Москва	87,73%	87,73%	87,73%
ООО «Агентство «Газеты в розницу»	г.Екатеринбург	100%	100%	100%
ООО Агентство «Роспечать».	г. Н.Новгород	100%	100%	100%

ООО «Агентство Сибинформ».	г. Новосибирск	-	100%	100%
ООО «Брянскосоюзпечать»	г. Брянск	100%	100%	100%
ООО «Максимум»	г. Москва	100%	100%	100%
ООО «Пресса»	г.Электросталь	100%	100%	100%
ООО «РП+Столица»	г. Москва	100%	100%	100%
ООО «РП-Воронеж».	г. Воронеж	100%	100%	100%
ООО «РП-Екатеринбург»	г.Екатеринбург	100%	100%	100%
ООО «РОСПЕЧАТЬ-СЕРВИС».	г. Рязань	100%	100%	100%
ООО «РП-Технологии»	г. Москва	100%	100%	100%
ООО «Региональная пресса»	г. Н.Новгород	100%	100%	100%
ООО «Роспечать».	г.Сальск	100%	100%	100%
ООО «Солярис-М».	г. Брянск	100%	100%	100%
ООО «Торговый дом "РП»	г.Москва	100%	100%	100%
ООО «Экспресс печать».	г. Казань	100%	100%	100%
ООО «Экспресс-Пресс».	г. Новосибирск	100%	100%	100%
ЗАО «АНР-авто»	г. Москва	100%	100%	100%
ЗАО «Карма ИТ»	г. Москва	100%	100%	100%
ООО «Бриз».	г. Брянск	90%	90%	90%
ООО «Ридмаркет»	г. Москва	100%	100%	-
ООО «Ридмаркет-58»	г.Пенза	-	-	-
ООО «Ридмаркет-54»	г. Новосибирск	-	-	-
ООО «Ридмаркет-52»	г. Нижний Новгород	-	-	-

Условия ведения деятельности.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Российское налоговое, валютное, таможенное законодательство допускает различное толкование и подвержено частым изменениям, а также существует ряд прочих юридических и налоговых препятствий, с которыми приходится сталкиваться предприятиям, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Финансовые и экономические условия неблагоприятно повлияли на дебиторов Группы, что в свою очередь влияет на их способность погашения дебиторской задолженности. Ухудшение экономических условий для клиентов может также повлиять на прогнозы руководства в отношении денежных потоков и проводимый анализ в части обесценения финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство Группы должным образом отразило в своих оценках обесценения, пересмотренные расчетные показатели ожидаемых потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности надежно определить степень влияния на деятельность Группы дальнейшего развития экономической ситуации, которое может повлиять на операционную деятельность Группы, и, следовательно, на будущее финансовое положение Группы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2 Принципы подготовки отчетности

Заявление о соответствии

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

3 Основные принципы подготовки отчетности

Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости за исключением первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости, а также финансовых инструментов,

отражаемых по их справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. По справедливой стоимости были отражены основные средства по группе «Земля и здания» на дату перехода на МСФО (01.01.2011) и инвестиционная собственность. Основные положения учетной политики представлены ниже.

Основные суждения и оценки, используемые при применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и допущения анализируются непрерывно, основываясь на опыте руководства и других факторах, включая ожидание будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих условиях. Руководство также применяет суждения, которые требуют оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значимое влияние на суммы, отраженные в консолидированной отчетности, и оценки, которые могут значительно повлиять на текущую стоимость активов и обязательств в следующем отчетном периоде, включают:

Оценка стоимости товарно-материальных запасов

Руководство проводит проверки товарных остатков для выявления возможности реализации запасов по цене, превышающей их балансовую стоимость или равной ей плюс расходы на продажу. Такие проверки включают выявление исходовых и устаревших товарно-материальных запасов, а также частично или полностью поврежденных товарно-материальных запасов. Процесс выявления подразумевает анализ исторических данных и текущих операционных планов в отношении соответствующих запасов, а также отраслевые тенденции и тенденции предпочтений потребителей. В отношении поврежденных товарно-материальных запасов начисляется резерв, либо производится списание, в зависимости от степени повреждения. Резерв начисляется в размере разницы между себестоимостью товарно-материальных запасов и их оцененной возможной стоимостью чистой реализации.

Сроки полезного использования основных средств

Торговое оборудование амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого данные активы будут принести Группе экономические выгоды. Рассматриваются такие факторы, как предполагаемое использование активов, ожидаемый физический износ, который зависит от условий эксплуатации, обслуживания и технического и коммерческое устаревание, связанные с изменением рыночных условий.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Резерв по сомнительной задолженности создается на основании фактических данных о возмещаемости дебиторской задолженности, анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. По несущественным суммам дебиторской задолженности создается 100% резерв при условии, что задолженность остается просроченной в течение одного отчетного периода. В случае погашения такой задолженности в последующие периоды, резерв восстанавливается.

Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Основные положения учетной политики

Иностранная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой финансовой отчетности Группы по МСФО является валюта Российской Федерации – российский рубль.

Валюта представления финансовой отчетности Группы по МСФО совпадает с функциональной. Все числовые показатели представлены в рублях и округлены до тысячи.

Консолидация

Для учета вложений используется метод приобретения, в том случае, если материнская компания устанавливает контроль прямым приобретением доли или через одну из подконтрольных ей компаний. Приобретенные или реализованные в течение года вложения отражаются в консолидированной финансовой отчетности от даты приобретения и до даты выбытия, соответственно.

Остатки и обороты, включая прибыли и убытки, по операциям между компаниями Группы исключаются из консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность составляется с использованием единых принципов учетной политики для аналогичных операций и прочих событий, произошедших при аналогичных обстоятельствах.

Приобретение дочерних компаний и изменение долей владения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» Группа рассматривает как покупку одной из компаний другой, т.е. учитывает подобные объединения по методу покупки. При этом Группа исходит

из того, что в ходе сделки по объединению компаний всегда можно определить компанию-покупателя.

Превышение стоимости инвестиции Группы над долей в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов (включая нематериальные), обязательств и условных обязательств приобретаемой компании признается как деловая репутация (гудвил). Гудвил отражается в виде отдельного актива, который, в последствие не амортизируется. На каждую из годовых отчетных дат специалисты Группы пересматривают стоимость гудвила и в случае обесценения указанного актива начисляют расход под обесценение, который отражается против первоначальной стоимости гудвила.

Гудвил, возникающий при приобретении у миноритарных акционеров принадлежащей им доли в дочернем предприятии, представляет собой сумму превышения стоимости данной дополнительной инвестиции над балансовой стоимостью приобретенных чистых активов по состоянию на дату обмена.

Метод покупки не применяется Группой при объединении под общим контролем. В этом случае активы и обязательства приобретенной компании отражаются в консолидированной отчетности по балансовой стоимости, определенной в соответствии с данной учетной политикой. Разница между ценой приобретения и балансовой стоимостью чистых активов отражается в капитале.

Изменения в непосредственной доле участия материнского предприятия в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом.

Если контролируемая инвестиция после продажи становится ассоциированной компанией, то в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается признание активов и обязательств, прекращается признание неконтролирующей доли, признается инвестиция в ассоциированную компанию по справедливой стоимости. Любые прибыли и убытки, ранее признававшиеся в составе прочего совокупного дохода должны быть переклассифицированы в состав прибыли и убытков.

Если инвестиция после продажи не становится ассоциированной компанией, то она также должна быть признана по справедливой стоимости.

Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании превышает стоимость инвестиции, то Группа:

- пересматривает оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании, а также пересматривает стоимость сделки;
- признает немедленно данное превышение в отчете о совокупном доходе.

В случае если Группа осуществляет инвестицию в компанию, над которой установлен совместный контроль, т.е. согласованное по договору распределение контроля над экономической деятельностью, учет такой инвестиции осуществляется по методу долевого участия.

Если инвестиции в зависимые и совместно контролируемые компании составляют незначительную часть активов Группы, они учитываются в составе прочих активов.

Неконтрольный пакет акций признается по соответствующей ему доле в идентифицируемых чистых активах и не включает гудвил.

Вложения в зависимые компании (обычно инвестиции в уставный капитал в размере от 20% до 50%), на которые Группа оказывает существенное влияние, учитываются по методу долевого участия. В случае, когда зависимая компания несет убытки, Группа отражает свою долю в данных убытках до тех пор, пока текущая стоимость инвестиций не сократится до нуля. Отражение последующих убытков прекращается, за исключением тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства в отношении зависимого общества, либо произвела выплаты от его имени.

При определении контура консолидируемых в финансовой отчетности дочерних или ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия, Группа руководствуется, наряду с применимыми МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний», МСФО (ISA) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании», принципом существенности. В этом случае факт исключения дочерних компаний из контура консолидации или неприменение Группой принципа учета по методу долевого участия ввиду нематериального размера активов и финансовых результатов деятельности указанных компаний должен быть раскрыт в соответствующих примечаниях к отчетности.

При консолидации было применено добровольное исключение из ретроспективного подхода по объединению бизнеса, согласно МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (Приложение С). На дату перехода на МСФО (01.01.2011) была рассчитана балансовая стоимость чистых активов всех дочерних предприятий, входящих в Группу на эту дату и условный гудвил. Доходы по приобретению (отрицательный гудвил) были признаны в увеличение консолидированной нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 1 364 155 тыс. руб. Положительный гудвил (1 111 035 тыс. руб.) был признан на дату перехода как актив Группы.

На дату перехода на МСФО (01.01.2011) Группа провела тест на обесценение гудвила. По результату тестирования гудвил был обесценен на сумму 924 183 тыс. руб. Эта сумма была отнесена в уменьшение нераспределенной прибыли прошлых лет Группы, а необесцененный гудвил (186 852 тыс. руб.) был отражен как гудвил на дату перехода на МСФО. На две последующие даты 31.12.2011 и 31.12.2012 было проведено тестирование гудвила на обесценение, которое показало, что обесценения не произошло. Тестирование гудвила на обесценение провела компания ООО «Независимый центр оценки и экспертиз».

В качестве единицы генерирующей денежные средства были выбраны дочерние компании Группы, по которым инвестиции на дату перехода на МСФО превысили чистые активы. Прогноз доходов и расходов компаний составлен посредством экстраполяции плановых показателей компаний 2013 года. Доходы экстраполировались от уровня 2013 года с учетом темпов роста ВВП и темпов инфляции, так как предполагается, что компании смогут сохранять свою долю на растущем рынке. Расходы на заработную плату индексировались на темпы инфляции. Расходы на материалы, покупку полиграфической продукции, - индексировались в соответствии с индексом цен производителей промпродукции и темпами роста объемов производства в натуральном выражении (темпы роста ВВП). Прочие расходы индексировались на прогнозные темпы инфляции. Амортизационные отчисления были зафиксированы на постоянном уровне, капитальные вложения учтены в размере амортизационных отчислений. Этого размера капитальных вложений должно хватить для воспроизводства основных средств. Изменение собственного оборотного капитала рассчитано, исходя из потребности в нем предприятий отрасли. Ставка дисконтирования для целей проведения расчетов была принята на уровне 15,2%.

В консолидированную отчетность Группы на 31.12.2012, 2011 и на дату перехода на МСФО (01.01.2011) включены активы и обязательства компании ЗАО «АПР», в которой Группа не имеет доли участия, а также на дату 31.12.2012 активы и обязательства дочерних компаний ЗАО «АПР», ООО «Ридмаркет-52», ООО «Ридмаркет-54», ООО «Ридмаркет-58», поскольку Группа контролирует эти компании иным способом. Материнская компания ОАО Агентство «Роспечать» и ЗАО «АПР» управляются одним и тем же органом управления, который имеет полномочия смещать и назначать ключевой управленческий персонал ЗАО «АПР», а также принимать долгосрочные и краткосрочные бюджеты ЗАО «АПР». Прибыль ЗАО «АПР», ООО «Ридмаркет-52», ООО «Ридмаркет-54», ООО «Ридмаркет-58» и дивиденды, объявленные ЗАО «АПР», распределяются в полном объеме на долю неконтролирующих акционеров.

Основные средства

Основные средства подлежат признанию в качестве актива в случае, если:

- существует вероятность того, что организация получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды; и
- первоначальная стоимость данного объекта может быть достоверно оценена.

Первоначально объекты основных средств подлежат оценке по себестоимости.

Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги за вычетом торговых скидок и возвратов;
- любые затраты, прямо относимые на доставку актива в нужное место и приведение в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства организации;
- первоначальную оценку затрат на демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, обязанность в отношении чего организация берет на себя либо при приобретении данного объекта, либо вследствие его эксплуатации на протяжении определенного периода времени в целях, не связанных с производством запасов в течение этого периода.

При подготовке финансовой отчетности по МСФО впервые, компании Группы используют исключение, предусмотренное IFRS 1 п.13 (b) и в качестве первоначальной стоимости основных средств принимают стоимость, по которой основные средства оценены независимым оценщиком на дату перехода на МСФО. Амортизация таких основных средств начисляется, исходя из остаточного срока эксплуатации на дату оценки.

В дальнейшем основные средства по всем группам учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется, начиная с начала месяца, следующего за месяцем приобретения основного средства.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Для проведения теста на обесценение Группа обычно привлекает профессиональных оценщиков, которые оценивают возмещаемую стоимость основных средств.

Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения активов) в Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло благоприятное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Стоимость существенных модернизаций и усовершенствований капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов.

Расходы на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт относятся на затраты по мере их возникновения. К расходам на капитальный ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств сверх их первоначальных возможностей.

Начисление амортизации основных средств начинается с момента, когда они становятся доступными для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства Группы и продолжается в течение всего срока эксплуатации до момента прекращения его признания или до классификации его как предназначенного для продажи.

Для целей финансовой отчетности основные средства классифицируются в соответствии с их функциональным назначением:

Группа основных средств	Срок использования (лет)
Земельные участки	-
Здания и сооружения	10-50
Машины и оборудование	3-30
Прочие	2-7

Нематериальные активы

НМА первоначально оцениваются по себестоимости. Себестоимость приобретенного НМА включает: его покупную цену, импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, а также прямо относимые затраты на подготовку актива к предполагаемому использованию.

В себестоимость НМА, созданного самой компанией включаются только затраты, которые относятся (напрямую или после распределения на обоснованной основе) к созданию, производству или подготовке актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Себестоимость внутренне созданного НМА – это сумма затрат, понесенных, начиная с даты, с которой НМА стал отвечать условиям признания. Если часть затрат уже была признана в качестве расходов до того момента, когда руководство смогло продемонстрировать выполнение условий признания, они не могут быть впоследствии отнесены на себестоимость НМА.

Внутренне созданные торговые марки, титульные данные, издательские права, списки клиентов, внутренне созданная деловая репутация и аналогичные по сути статьи не подлежат признанию в качестве нематериальных активов, т.к. данные статьи не подлежат точной оценке.

Затраты на разработку интернет-сайта признаются как НМА, только если организация в состоянии продемонстрировать, каким образом ее интернет-сайт будет генерировать вероятные будущие экономические выгоды.

Например, интернет-сайт способен генерировать выручку, включая прямую выручку от размещения на нем заказов. Если компания Группы не сможет показать, каким образом интернет-сайт, разработанный, прежде всего для продвижения и рекламы ее собственных товаров и услуг, будет генерировать вероятные будущие экономические выгоды, то все затраты на разработку такого интернет-сайта должны признаваться как расходы в тот момент, когда они понесены.

После первоначального признания НМА учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых последующие убытков от обесценения.

Для распределения амортизируемой суммы актива на систематической основе на протяжении срока его полезной службы применяется метод равномерного начисления. Срок полезного использования НМА устанавливается в соответствии с ожидаемым периодом применения актива компанией и возможностью эффективного его использования для получения экономических выгод. Дата начала амортизации устанавливается, как начало месяца, следующего за датой ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения НМА. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости НМА.

Балансовая стоимость НМА уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения НМА за предыдущие отчетные периоды, сторнируется, если произошло благоприятное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Признание НМА прекращается при выбытии, или когда будущие экономические выгоды не ожидаются от его использования и последующего выбытия. Прибыли или убытки, возникающие при выбытии НМА, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой величиной актива, и признаются как доход или расход в отчете о совокупном доходе.

Группа НМА			Срок использования (лет)
Компьютерное лицензионное	программное обеспечение,		2-5
Торговые марки			2
Прочие			по фактическому использованию

Финансовые инструменты

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости.

Данная классификация осуществляется на основе:

- бизнес - модели, применяемой для управления финансовыми активами,
- характеристик договорных денежных потоков, относимых к данному активу.

Группа относит к категории учитываемых по амортизированной стоимости следующие статьи финансовых активов, относящиеся к договорным правам на получение денежных средств или иного финансового актива от другой компании:

- займы выданные;
- торговую дебиторскую задолженность;
- прочую дебиторскую задолженность;

То есть все финансовые активы, в отношении которых предсказуемы денежные потоки вместе с оплатой за предоставление финансирования.

Все остальные финансовые активы классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости.

Любое изменение справедливой стоимости актива, который будет получен в течение периода между датой заключения сделки и датой расчета, не признается в отношении активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (кроме убытков от обесценения). Что касается активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение в справедливой стоимости признается в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода.

Запасы

При первоначальном признании запасы отражаются по себестоимости.

Себестоимость запасов – товаров, сырья, материалов - включает в себя все затраты на приобретение, включая покупную стоимость, налоги, транспортные и другие расходы, относящиеся к затратам на приобретение, а также последующие затраты, понесенные в связи с их обработкой и предпродажной подготовкой.

При последующем учете запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой стоимости реализации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев.

Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в консолидированный отчет о движении денежных средств. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка, и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Классификация финансовых активов осуществляется руководством в момент их приобретения.

Кредиты и займы

Кредиты и займы полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости в момент их получения, затраты на получение кредита и займа включаются в балансовую стоимость обязательства по займу.

Справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов определяется путем дисконтирования денежных потоков с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам и займам, доступным для Группы на дату получения заемных средств.

Уровень существенности при определении справедливой стоимости долгосрочного кредита и займа принимается как 10% его номинальной стоимости. Если изменение стоимости происходит менее, чем на 10% номинальной стоимости кредита или займа, то он не дисконтируется и ставка остается без изменений.

Краткосрочные займы не дисконтируются.

В последующие периоды долгосрочные займы полученные отражаются по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств и стоимостью погашения отражается в Отчете о совокупном доходе как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочая задолженность по основной деятельности признается, если контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог и отражаются в отчете о совокупной прибыли в составе прибылей и убытков, если только они не относятся к операциям, признаваемым напрямую в капитале в том же или другом периоде.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом 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, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков по налоговым ставкам, полностью или в основных моментах принятым на отчетную дату. 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.

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Группы на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату налогового законодательства Российской Федерации или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – недвижимость, находящаяся в распоряжении Группы и используемая для получения прибыли от сдачи в аренду или с целью прироста стоимости имущества с течением времени, и которую Группа не занимает в своих целях. Инвестиционная собственность представлена объектами недвижимости (здания, помещения и земля), которые сдаются Группой в операционную аренду.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация по объектам инвестиционной собственности начисляется исходя из тех же сроков, которые используются для амортизации аналогичных объектов основных средств.

Вознаграждения работникам

Компании Группы создают резервы по неиспользованным отпускам сотрудников.

Резерв по неиспользованным отпускам создается ежегодно. Для оценки его величины среднедневная заработная плата с учетом страховых взносов на каждого сотрудника по каждой из компаний Группы умножается на количество дней неиспользованного отпуска каждого сотрудника на конец отчетного периода.

Выплаты отпускных, а также денежных компенсаций за неиспользованные отпуска при увольнении работников производятся за счет средств резерва. Неиспользованный остаток резерва (перерасход по резерву) переносится на следующий отчетный период.

Признание выручки

Доход признается полученным, когда имеет место увеличение экономических выгод в форме прироста активов (или уменьшения обязательств), ведущее к увеличению капитала, но не связанное с вкладами участников; и когда величина такого прироста может быть определена с высокой степенью надежности.

Когда результат сделки, предполагающей предоставление услуг, может быть надежно измерен, выручка, связанная с данной сделкой, должна признаваться путем указания на стадию завершенности сделки на отчетную дату. Результат сделки может быть надежно оценен, если выполняются следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно измерена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в компанию;
- стадия завершенности сделки по состоянию на отчетную дату может быть надежно определена; и

- затраты, понесенные для осуществления сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Все доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Процентные доходы и расходы отражаются на основе метода начислений и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Расход признается производным, когда имеет место уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или истощения активов (или увеличения обязательств), ведущее к уменьшению капитала, но не связанное с его распределением между участниками; и когда величина такого уменьшения может быть надежно измерена.

4 Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не применяемые

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» - «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Группы, составляемой после ее вступления в силу.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Группа изменила свою учетную политику на добровольной основе и признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода в текущем отчетном периоде. Однако новая редакция стандарта повлияет на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку процентный доход по активам плана будет определяться с использованием той же

процентной ставки, которая применяется для целей дисконтирования обязательства по выплатам. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости оттого, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, вышедший по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS)

27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ИКИ-13 «Совместно контролируемые компании - немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения. Применение этого стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»
Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

5 Основные средства

Основные средства по состоянию на 31.12.2012, 2011 и на дату перехода на МСФО (01.01.2011) представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Автомобили	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 01.01.2011 г.	128 716	1 958 592	576 883	269 024	104 917	55 023	13 127	3 106 282
Поступило	22 316	14 715	34 989	16 408	6 374	339	6 239	101 380
Введено из незавершенного строительства	433	-	10 458	52	2 548	649	(14 140)	-
Выбыло	-	-	(20 970)	(40 666)	(9 003)	(2 447)	(1 077)	(74 163)
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Остаток на 31.12.2011 г.	151 465	1 973 307	601 360	244 818	104 836	53 564	4 125	3 133 475
Амортизация								
Остаток на 01.01.2011 г.	-	-	(334 952)	(159 833)	(68 873)	(42 158)	-	(605 816)
Начислено за период	-	(73 056)	(66 674)	(23 477)	(11 296)	(4 072)	-	(178 575)
Выбыло	-	-	6 502	24 740	8 279	2 109	-	41 630
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2011 г.	-	(73 056)	(395 124)	(158 570)	(71 890)	(44 121)	-	(742 761)

Первоначальная стоимость										
Остаток на 31.12.2011 г.	151 465	1 973 307	601 360	244 818	104 836	53 564	4 125	3 133 475		
Поступило	332	7 369	6 044	9 617	18 570	1 635	16 640	60 207		
Введено из незавершенного строительства	183	210	2 993	3 520	1 384	1 282	(9 572)	-		
Выбыло	(310)	(9 201)	(32 153)	(9 176)	(16 267)	(940)	(3 490)	(71 537)		
Переклассификация	-	-	99	477	-	-	-	576		
Остаток на 31.12.2012 г.	151 670	1 971 685	578 343	249 256	108 523	55 541	7 703	3 122 721		
Амортизация										
Остаток на 31.12.2011 г.	-	(73 056)	(395 124)	(158 570)	(71 890)	(44 121)	-	(742 761)		
Начислено за период	-	(73 431)	(55 408)	(19 307)	(12 111)	(3 482)	-	(163 739)		
Выбыло	-	551	24 871	8 016	15 481	870	-	49 789		
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-		
Остаток на 31.12.2012 г.	-	(145 936)	(425 661)	(169 861)	(68 520)	(46 733)	-	(856 711)		
Остаточная стоимость										
На 01.01.2011 г.	128 716	1 958 592	241 931	109 191	36 044	12 865	13 127	2 500 466		
На 31.12.2011 г.	151 465	1 900 251	206 236	86 248	32 946	9 443	4 125	2 390 714		
На 31.12.2012 г.	151 670	1 825 749	152 682	79 395	40 003	8 808	7 703	2 266 010		

На дату перехода на МСФО (01.01.2011) земельные участки и здания, принадлежащие Группе были оценены компанией ООО «Независимый центр оценки и экспертиз». В результате по этим статьям в отчетности отражена справедливая стоимость на 01.01.2011. Все прочие основные средства отражены по исторической стоимости. Признаков обесценения основных средств на 31.12.2012 выявлено не было. Амортизационные расходы отражены в составе операционных расходов в Примечании 20.

6 Нематериальные активы

По состоянию на 31.12.2012, 2011 и 01.01.2011 нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Товарные знаки	Патенты	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 01.01.2011 г.	4 519	2	21	2 963	7 505
Поступило	6 772	2 068	-	51	8 891
Введено из незавершенного строительства	-	-	-	-	-
Выбыло	-	-	-	-	-
Переклассификация	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2011 г.	11 291	2 070	21	3 014	16 396
Амортизация					
Остаток на 01.01.2011 г.	(704)	(2)	(21)	(25)	(752)
Начислено за период	(7 719)	(112)	-	(847)	(8 678)
Выбыло	-	-	-	-	-
Переклассификация	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2011 г.	(8 423)	(114)	(21)	(872)	(9 430)

Первоначальная стоимость					
Остаток на 31.12.2011 г.	11 291	2 070	21	3 014	16 396
Поступило	15 275	-	-	-	15 275
Введено из незавершенного строительства	-	-	-	-	-
Выбыло	(2 485)	-	-	(811)	(3 296)
Переклассификация	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2012 г.	24 081	2 070	21	2 203	28 375

Амортизация					
Остаток на 31.12.2011 г.	(8 423)	(114)	(21)	(872)	(9 430)
Начислено за период	(13 869)	(1 956)	-	-	(15 825)
Выбыло	2 457	-	-	-	2 457
Переклассификация	-	-	-	-	-
Остаток на 31.12.2012 г.	(19 835)	(2 070)	(21)	(872)	(22 798)

Остаточная стоимость					
На 01.01.2011 г.	3 815	-	-	2 938	6 753
На 31.12.2011 г.	2 868	1 956	-	2 142	6 966
На 31.12.2012 г.	4 246	-	-	1 331	5 577

Амортизационные расходы отражены в составе операционных расходов в Примечании 20.

7 Инвестиционная собственность

	2012	2011
Стоимость на начало периода	188 754	176 427
Поступления		
Выбытия		
Корректировка справедливой стоимости	21 069	12 327
Перевод из основных средств		
Перевод в состав основных средств		
	<u>209 823</u>	<u>188 754</u>

В состав инвестиционной собственности Группы входят 13 зданий, которые Группа предоставила в долгосрочную аренду различным контрагентам. Инвестиционная собственность отражена по справедливой стоимости, которая на 31.12.2012, 2011 и 01.01.2011 рассчитана компанией ООО «Независимый центр оценки и экспертиз». В результате оценки выявлено увеличение справедливой стоимости, которое отражено в разделе «Прочие доходы/расходы» по статье «Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости».

8 Прочие внеоборотные активы

На 31.12.12 по статье прочие внеоборотные активы отражены долгосрочные займы выданные на общую сумму 122 тыс. руб. (2011: 783 тыс.руб., 01.01.2011: 783 тыс. руб.) и вексель выданный компанией ООО «Лонкрофт» на сумму 24 000 тыс. руб., который просрочен к погашению и по которому создан 100% резерв на обесценение (2011: 24 000 тыс.руб., 01.01.2011: 24 000 тыс. руб.), долговые ценные бумаги на сумму 44 тыс. рублей (2011: 647 тыс. руб., 01.01.2011: 647 тыс. руб.).

9 Товарно – материальные запасы

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31.12.2012, 2011 и 01.01.2011 представлены следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010
Товары для перепродажи	607 013	768 457	828 672
Товары отгруженные	17 719	17 568	32 070
Материалы	3 058	7 168	8 362
Незавершенное производство	1 396	1 435	247
Готовая продукция	1	129	108
Прочее	15 907	9 931	9 197
Резерв под обесценение запасов	(26 244)	(38 756)	(34 114)
	<u>618 850</u>	<u>765 932</u>	<u>844 542</u>

Себестоимость товарно-материальных запасов, отраженная в составе расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2011 годов, показана в Примечании 20.

10 Займы выданные

На 31.12.2012 Группа предоставила третьим лицам займы на сумму 98 041 тыс. руб. (2011: 725 490 тыс. руб. 01.01.2011: 393 616 тыс. руб.)

Ставки по займам, выданным в 2012 году, были от 4% до 10% (2011: от 4%-8%, 01.01.2011: 4%-8%).

11 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010
Касса	24 528	15 153	18 643
Средства в банках	62 720	60 298	71 781
Переводы в пути	38 531	39 010	26 229
Краткосрочные депозиты	766 617	1 113 650	1 339 170
	<u>892 396</u>	<u>1 228 111</u>	<u>1 455 823</u>

По состоянию на 31.12.2012, 2011 и 01.01.2011 справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости. Денежные средства в пути представляют собой денежную наличность, инкассируемую в магазинах и киосках Группы, но еще не внесенную на банковские счета по состоянию на конец года.

На 31.12.2012 краткосрочные депозиты, сроком до 3-х месяцев размещены в банке АКБ «СОЮЗ» по ставке 6,75% (2011: 6,75%, 01.01.2011: 6,75%). Срок погашения истекает 15 января 2013 года.

12 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2012, 2011 годов представлена ниже:

<i>Текущая дебиторская задолженность</i>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Торговая дебиторская задолженность	179 878	198 215	188 217
Расчеты по подписке	18 354	30 622	56 240
Прочая дебиторская задолженность	243 445	325 978	388 805
Авансы выданные	83 492	117 636	222 134
	<u>525 169</u>	<u>672 451</u>	<u>855 396</u>

Резервы по дебиторской задолженности создавались по задолженности просроченной более одного года в размере 100%.

<i>Резерв по обесценению дебиторской задолженности</i>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Торговая дебиторская задолженность	(30 830)	(30 612)	(28 765)
Прочая дебиторская задолженность	(25 959)	(31 149)	(35 857)
Авансы выданные	(18 811)	(14 250)	(58 574)
	<u>(75 600)</u>	<u>(76 011)</u>	<u>(123 196)</u>

Вопросы концентрации кредитного риска и направленных на управление данным риском действий руководства представлены в Примечании 24.

Сверка капитала на дату переходы на МСФО и прибыли за 2011 год по МСФО и РСБУ

Выверки собственного капитала, полученного по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО на 01.01.2011г. (дата перехода на МСФО) и на 31.12.2011 представлены в таблицах ниже:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резервный капитал	Доля меньшинства	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 01.01.2011	76 444	2 167 292	217 445	783	-	2 461 964
<i>Увеличение (уменьшение):</i>						
Корректировки						
Создание резерва по дебиторской задолженности	-	(128 306)	-	-	-	(128 306)
Создание резерва по прочим активам	-	(58 392)	-	-	-	(58 392)
Создание резерва по обязательствам (резерв по отпускам, премиям)	-	(60 725)	-	-	-	(60 725)
Корректировки по основным средствам (первоначальная стоимость, начисленная амортизация)	-	1 650 345	-	-	-	1 650 345
Корректировки по расходам будущих периодов	-	(14 553)	-	-	-	(14 553)
Корректировки по разделу Капитал (добавочный, резервный капитал)	-	152 915	(152 132)	(783)	-	-
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	52 330	-	-	-	52 330
Прочие	-	(6 222)	-	-	-	(6 222)
Консолидационные проводки	(27 888)	(1 034 584)	(17 000)	-	184 990	(894 482)
Итого собственный капитал по МСФО на 01.01.2011	48 556	2 720 100	48 313	-	184 990	3 001 959

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резервный капитал	Доля меньшинства	Итого
Собственный капитал по РСБУ на 31.12.2011	76 454	2 108 295	217 445	4 056	-	2 406 250
Увеличение (уменьшение):						
Корректировки	-	(76 767)	-	-	-	(76 767)
Создание резерва по дебиторской задолженности	-	(62 720)	-	-	-	(62 720)
Создание резерва по прочим активам	-	(38 884)	-	-	-	(38 884)
Создание резерва по обязательствам (резерв по отпускам, премиям)	-	-	-	-	-	-
Корректировки по основным средствам (первоначальная стоимость, начисленная амортизация)	-	1 607 783	-	-	-	1 607 783
Корректировки по расходам будущих периодов	-	(12 018)	-	-	-	(12 018)
Корректировки по разделу Капитал (добавочный, резервный капитал)	-	156 189	(152 133)	(4 056)	-	-
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	51 248	-	-	-	51 248
Прочие	-	(25 225)	-	-	-	(25 225)
Консолидационные проводки	(27 898)	(1 035 298)	(16 999)	-	180 592	(899 603)
Итого собственный капитал по МСФО на 31.12.2011	48 556	2 672 603	48 313	-	180 592	2 950 064

Самыми существенными корректировками нераспределенной прибыли прошлых лет в сторону увеличения стали: корректировка первоначальной стоимости основных средств по группе «Здания»; консолидационные корректировки по отражению гудвила и доли неконтролирующих акционеров на дату перехода (977 108 тыс. руб.); а в сторону уменьшения нераспределенной прибыли прошлых лет корректировка на величину unrealized gains прибыли по внутригрупповым продажам до 01.01.2011 года (57 477 тыс. руб.).

Сверка прибыли по РСБУ и МСФО

За первый год после перехода на МСФО (2011) Группа провела сверку прибыли, полученной по национальным стандартам (РСБУ) и по стандартам МСФО. Поскольку Группа не формировала консолидированную отчетность по национальным стандартам, в качестве суммы прибыли для сверки была выбрана сумма прибылей всех компаний Группы по РСБУ за 2011 год. Результат сверки показан в таблице ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прибыль по РСБУ	54 411
<i>Увеличение (уменьшение):</i>	
Создание резерва по дебиторской задолженности	51 301
Создание резерва по прочим активам	(4 092)
Создание резерва по обязательствам (резерв по отпускам, премиям)	21 840
Корректировки по основным средствам (первоначальная стоимость, начисленная амортизация)	(42 562)
Корректировки по расходам будущих периодов	2 536
Корректировки по разделу Капитал (добавочный, резервный капитал)	(290)
Начисление отложенных налогов по МСФО	(13 082)
Прочие	(6 165)
Консолидационные проводки	(111 006)
Прибыль/(убыток) по МСФО	(47 109)

Самыми существенными корректировками стали корректировки по начислению амортизации зданий после увеличения их стоимости из-за их отражения справедливой стоимости, а также корректировка по восстановлению ранее созданного и не использованного резерва по дебиторской задолженности.

Консолидационные корректировки значительно изменили суммарную прибыль за 2011 год, поскольку элиминировали доходы от участия в дочерних компаниях с начислениями дивидендов в капитале дочерних компаний, а также уменьшили прибыль на величину нерезализованной прибыли по проданным внутри Группы товарам.

14 Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31.12.2012, 2011 и 01.01.2011 материнская компания Группы ОАО Агентство «Роспечать» имела акции в следующем количестве:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Обыкновенные акции	483 710 012	483 710 012	483 710 012
Привилегированные акции	3 875 000	3 875 000	3 875 000
Итого	485 556 282	485 556 282	485 556 282

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 10 копеек за акцию, одной привилегированной акции - 10 копеек за акцию.

Добавочный капитал

Добавочный капитал состоит из премии, представляющей превышение поступлений от продажи дополнительного выпуска 470 056 282 обыкновенных акций 28 апреля 2010 года над их номинальной стоимостью.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются по решению собрания акционеров. Владельцы привилегированных акций имеют право на ежегодное получение дивидендов на одну акцию в размере не менее 10 % от номинальной стоимости одной привилегированной акции.

При этом если сумма дивидендов, выплачиваемая Группой по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивиденда по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям. Дивиденды акционерам - владельцам привилегированных акций выплачиваются ежегодно не позднее 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов и дополнительно в дату выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.

Дивиденды выплаченные акционерам в 2012 году по обыкновенным и привилегированным акциям составили 961 401 тыс. руб. (2011: 388 тыс. руб. по привилегированным акциям)

15 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка приходящихся на акционеров Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У материнской компании Группы отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. На 31.12.2012 количество обыкновенных акций в обращении составило 483 710 012 шт. (на 31.12.2011: 483 710 012шт.) Показатели прибыли на акцию за 2012 и 2011 годы показаны в таблице:

	2012	2011
Обыкновенные акции	483 710 012	483 710 012
Прибыль/(убыток) приходящиеся на Акционеров Группы	96 194	(47 109)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию	0,19	(0,10)

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по состоянию на 31.12.2012, 2011 годов и 01.01.2011 года представлена следующим образом:

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Торговая кредиторская задолженность	727 255	837 609	765 074
Кредиторская задолженность перед персоналом	65 468	77 974	84 781
Расчеты по подписке	1 488 238	1 698 560	1 831 327
Прочая кредиторская задолженность	36 370	48 858	62 455
	2 317 331	2 663 001	2 743 637

Обычно кредиторская задолженность погашается Группой в течение 30-90 дней, в зависимости от условий договора с поставщиком.

Вопросы концентрации риска ликвидности представлены в Примечании 24

17 Кредиты и займы

В 2012, 2011 годах Группа привлекала для финансирования краткосрочные кредиты в банке АКБ «СОЮЗ» сроком не более года по ставкам от 9% до 11,5%, овердрафты по ставке 8,5%, а также займы компании ОАО «Фрейт Линк» по ставкам от 5,5% до 8%.

На 31.12.2012 все кредиты и займы погашены (на 31.12.2011 в составе займов числился заем ОАО «Фрейт Линк» на сумму 50 000 тыс. руб. без обеспечения активами Группы).

18 Резервы

Группа создает резервы по отпускам работников. Движение по счету Резервы с 01.01.2011 года по 31.12.2012 года показано в таблице ниже. Премии за 2011, 2012 годы не выплачивались, поэтому резервы не создавались.

	<u>Резервы на отпуска</u>
Остаток на 01 января 2011 года	60 725
Резервы, созданные в течение периода	71 365
Резервы, использованные в течение периода	(60 725)
Остаток на 31 января 2011 года	<u>71 365</u>

	<u>Резервы на отпуска</u>
Остаток на 01 января 2012 года	71 365
Резервы, созданные в течение периода	63 981
Резервы, использованные в течение периода	(71 365)
Остаток на 31 января 2012 года	<u>63 981</u>

19 Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31.12.2012 и 2011 годов, представлена следующим образом:

	2012	2011
Оптовой -розничная торговля	8 293 139	8 944 771
Услуги по подписке	613 311	637 785
Аренда	184 593	160 999
Прочая выручка	199 730	338 346
	<u>9 290 773</u>	<u>10 081 901</u>

20 Операционные расходы

Операционные расходы за годы, закончившиеся 31.12.2012 и 2011 годов, представлены в таблице:

	2012	2011
Покупная стоимость товаров	5 449 210	5 907 105
Заработная плата	1 736 608	1 807 247
Начисления на заработную плату	494 557	575 693
Услуги по транспортировке, ГСМ	342 802	385 715
Услуги сторонних организаций	252 174	219 833
Аренда	196 879	399 201
Амортизация основных средств	163 739	178 575
Коммунальные услуги	102 271	113 993
Ремонт и техническое обслуживание	63 058	51 188
Материальные затраты	51 772	69 980
Реклама	23 841	34 929
Охрана	20 408	16 465
Консультационные, юридические услуги	11 056	14 669
Амортизация нематериальных активов	9 748	6 909
Телекоммуникационные услуги	7 326	15 001
Налоги	6 723	4 877
Командировочные расходы	938	3 096
Сортировка, упаковка	250	6 309
Прочие	58 578	73 398
Изменение в балансе товаров для продажи	161 293	74 717
	<u>9 153 231</u>	<u>9 958 900</u>

21 Прочие доходы/(расходы)

Прочие доходы/(расходы) за годы, закончившиеся 31.12.2012 и 2011 годов, представлены в таблице:

	2012	2011
Доходы/расходы от выбытия основных средств	1 282	(29 944)
Доходы/расходы от выбытия прочих активов	(17 680)	(34 838)
Доходы/расходы по резерву под обесценение ДЗ	(18 982)	(44 287)
Доходы/расходы по резерву под обесценение запасов	12 014	(8 008)
Доходы/расходы от списания кредиторской задолженности	1 173	26 292
Доходы/расходы по резерву под обесценение ценных бумаг	2 153	-
Штрафы	(2 658)	(3 595)
Прибыли/убытки прошлых лет	(6 492)	(12 790)
Излишки/недостачи от инвентаризации основных средств и других активов	(9 608)	(26 477)
Благотворительность	(1 764)	(144)
Налоги, пени	(11 032)	(15 314)
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	21 069	12 327
Прочие доходы/расходы	13 525	20 353
	<u>(17 000)</u>	<u>(116 425)</u>

22 Финансовые расходы и доходы

Финансовые расходы и доходы, закончившиеся 31.12.2012 и 2011 годов, представлены в таблице:

	2012	2011
Проценты к получению по займам выданным	23 134	33 791
Курсовые разницы	3	(1 285)
Расходы по процентам	(15 226)	(4 844)
	<u>7 911</u>	<u>27 662</u>

23 Налог на прибыль

По состоянию на 31.12.2012, 2011 годов Группа определяла отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства исходя из ставки 20%, которая будет применяться при реализации актива или погашении обязательства.

Налог на прибыль за годы, оканчивающиеся 31.12.2012, 2011 годов, представлен в таблице ниже:

	2 012	2011
<i>Текущий налог</i>		
Текущий налог на прибыль отчетного периода	(89 818)	(104 163)
Прочие обязательные платежи из прибыли	(1)	(3)
<i>Отложенные налоги</i>		
Отложенные налоги: Влияние временных разниц	37 971	45 412
Итого налог на прибыль	(51 848)	(58 754)

Сверка эффективной ставки налога:

	2 012	%	2 011	%
Прибыль до налогообложения	128 453	100%	34 238	100%
Налог на прибыль по действующей ставке	(25 691)	20%	(6 848)	20%
Необлагаемые доходы и непринимасмые расходы (постоянные разницы)	(26 157)		(51 906)	
Итого Налог на прибыль	(51 848)		(58 754)	

Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы			Обязательства			Нетто	
	31 Декабря 2012	01 Января 2012	01 Января 2011	31 Декабря 2012	01 Января 2012	01 Января 2011	31 Декабря 2012	01 Января 2011
Основные средства	2 911	1 811	370	(393 487)	(403 840)	(414 359)	(390 576)	(402 029)
Запасы	21 926	26 785	24 888	-	-	(4)	21 926	26 785
Дебиторская задолженность	19 384	19 653	29 438	(256)	-	-	19 128	19 653
Убытки, перенесенные на будущее	72 592	40 950	3 015	-	-	-	72 592	40 950
Кредиторская задолженность	-	-	-	(54)	(54)	(54)	(54)	(54)
Резервы по премиям	-	-	-	-	-	-	-	-
Резервы по отпускам	5 707	8 910	12 144	(527)	-	-	5 180	8 910
Займы	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	16 195	12 210	5 736	-	(5)	(166)	16 195	12 205
Итого налоговые активы/(обязательства)	138 715	110 319	75 591	(394 324)	(403 899)	(414 583)	(255 609)	(293 580)
							(338 992)	

Классификация отложенных налоговых активов (обязательств) по типам активов и обязательств, формирующих временные разницы (нетто)

	На 01 Января 2011	Признано в отчете о прибылях и убытках	На 31 Декабря 2011
Основные средства	370	1 441	1 811
Запасы	24 888	1 897	26 785
Дебиторская задолженность	29 438	(9 785)	19 653
Убытки, перенесенные на будущее	3 015	37 935	40 950
Резервы по отпускам	12 144	(3 234)	8 910
Прочие	5 736	6 473	12 209
Итого отложенные налоговые активы	75 591	34 727	110 318
Основные средства	(414 359)	10 519	(403 840)
Запасы	(4)	4	-
Кредиторская задолженность	(54)	-	(54)
Прочие	(166)	162	(4)
Итого отложенные налоговые обязательства	(414 583)	10 685	(403 898)
Всего	(338 992)	45 412	(293 580)
	На 01 Января 2012	Признано в отчете о прибылях и убытках	На 31 Декабря 2011
Основные средства	1 811	1 100	2 911
Запасы	26 785	(4 859)	21 926
Дебиторская задолженность	19 653	(269)	19 384
Убытки, перенесенные на будущее	40 950	31 642	72 592
Резервы по отпускам	8 910	(3 202)	5 708
Прочие	12 209	3 986	16 195
Итого отложенные налоговые активы	110 318	28 398	138 716
Основные средства	(403 840)	10 353	(393 487)
Дебиторская задолженность	-	(256)	(256)
Кредиторская задолженность	(54)	-	(54)
Резервы по отпускам	-	(526)	(526)
Прочие	(4)	2	(2)
Итого отложенные налоговые обязательства	(403 898)	9 573	(394 325)
Всего	(293 580)	37 971	(255 609)

24 Финансовые риски

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Отделы анализирующие риски помогают руководству удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит в соответствии с политикой Группы и ее готовностью принимать на себя риски.

Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которых приводится ниже.

Операции Группы подвержены различным финансовым рискам, в связи, с чем управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риск ликвидности, кредитный риск, риск изменения справедливой стоимости и денежных потоков вследствие изменения процентной ставки.

Программа Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию возможных негативных воздействий непредсказуемости финансовых рынков на финансовые результаты Группы. Финансовая служба Группы несет ответственность за управление рисками и разрабатывает общие принципы управления рисками и способы решения отдельных вопросов, связанных с возникновением рисков.

Описание политики Группы по управлению вышеперечисленными рисками представлено ниже.

(а) Рыночный риск

Группа имеет следующие категории финансовых инструментов:

Категории финансовых активов и обязательств

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	209 823	188 754	176 427
Займы выданные и дебиторская задолженность	547 610	1 321 930	1 125 816
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	892 396	1 228 111	1 455 823
Итого финансовые активы	1 649 829	2 738 795	2 758 066
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	-	(50 000)	-
Итого финансовые обязательства	-	(50 000)	-

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств равна балансовой стоимости.

Валютный риск

Валютный риск является риском изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовым инструментам в результате изменения курсов иностранных валют.

Группа использует все доступные способы для снижения валютного риска, заключая большинство контрактов с поставщиками, арендаторами и покупателями в рублях. Группа в настоящее время применяет расчеты в рублях с продавцами основных средств, так же как и при привлечении дополнительных средств посредством долговых обязательств.

Финансовые активы и обязательства в иностранной валюте (балансовая стоимость)

	2012		2011		01.01.2011	
	Долл.	Евро	Долл.	Евро	Долл.	Евро
Займы выданные	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	468	-	2 178	-	210	-
Итого финансовые активы	468	-	2 178	-	210	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Итого чистая валютная позиция	468	-	2 178	-	210	-

Следующая таблица раскрывает чувствительность изменения прибыли или убытка, а также нераспределенной прибыли к повышению курса доллара и евро на 20% (в 2011 г. на 20%). Снижение на 20% будет иметь такое же влияние, но с положительным знаком. Изменение курса доллара и евро на 20% отражают обоснованные предположения руководства на отчетную дату. Поскольку нетто-позиция Группы в отношении финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, является положительной, повышение курса валюты приведет к курсовым прибылям, а снижение курса валюты приведет к курсовым убыткам.

Чувствительность к повышению курса валюты

	2012	2011	2010
Повышение курса доллара на 20%	94	436	42
Повышение курса евро на 20%	-	-	-
	<u>94</u>	<u>436</u>	<u>42</u>

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки связан с возможностью изменения процентных ставок, приводящих к изменению справедливой стоимости или будущих денежных потоков от финансового инструмента.

Структура кредитов и займов Группы по типу процентной ставки представлена в таблице ниже.

Классификация кредитов и займов по типу процентной ставки, балансовые стоимости

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Финансовые активы с фиксированной ставкой	98 163	726 273	394 399
Финансовые обязательства с фиксированной ставкой	-	(50 000)	-
	<u>98 163</u>	<u>676 273</u>	<u>394 399</u>

Поскольку Группа не владеет финансовыми инструментами с плавающими ставками, процентный риск на 31.12.2012, 2011 и на 01.01.2011 отсутствует.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск является риском невыполнения одной стороной своих обязательств по финансовым инструментам, что в конечном итоге приведет к финансовым потерям другой стороны. Группа не хеджирует кредитные риски.

Политикой Группы является осуществление анализа финансового положения контрагента и получение предварительной оплаты оказываемых услуг, что ведет к минимизации величины кредитного риска. Группа также контролирует дебиторскую задолженность по операционной аренде. Максимальной величиной кредитного риска актива является его балансовая стоимость.

Группа подвержена кредитному риску, но минимизирует его, разрабатывая процедуры снижения риска. Перед подписанием существенного контракта Группа проводит процедуры

проверки контрагентов, включая исследование финансового положения и платежеспособности, предыдущего опыта, квалификации и репутации контрагента в соответствующей области. Группа также проводит юридическую экспертизу договоров и прочей существенной документации по соответствующим сделкам с привлечением как собственных, так и независимых юридических консультантов.

	2012		2011		01.01.2011	
тыс. руб.	Общая балансо вая стоимос ть	Обесцене ние	Общая балансова я стоимость	Обесцен ение	Общая балансовая стоимость	Обесц енение
Непросроченная	167 402	-	198 225	-	215 692	-
Просроченная на срок 0-30 дней	-	-	-	-	-	-
Просроченная на срок 31-60 дней	-	-	-	-	-	-
Просроченная на срок 61-90 дней	-	-	-	-	-	-
Просроченная на срок 91-180 дней	-	-	-	-	-	-
Просроченная на срок более 181 день	30 830	(30 830)	30 612	(30 612)	28 765	(28 765)
	<u>198 232</u>	<u>(30 830)</u>	<u>228 837</u>	<u>(30 612)</u>	<u>244 457</u>	<u>(28 765)</u>

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	2012	2011
Остаток на 1 января	76 011	123 196
Начислено за период	18 570	21 028
Восстановлено за период	(4 783)	(28 105)
Использовано за период	(14 198)	(40 108)
Остаток на 31 декабря	<u>75 600</u>	<u>76 011</u>

Ни связанные стороны, ни прочие контрагенты не имеют внешнего кредитного рейтинга. Руководство контролирует кредитный риск, основываясь на опыте взаимоотношений с должниками. Ни один из должников с существенной дебиторской задолженностью, по которой на отчетную дату не создан резерв, прежде не отказывался от исполнения

обязательств. Руководство полагает, что дебиторская задолженность, займы выданные и денежные средства существенно не подвержены кредитному риску.

Максимальный кредитных риск, возникающий у Группы по классам активов, выражен в балансовой стоимости финансовых активов и включает следующее:

	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Займы и дебиторская задолженность	265 564	924 498	610 091
Прочая дебиторская задолженность	217 486	294 830	352 947
Денежные средства и денежные эквиваленты	892 396	1 228 111	1 455 823
Итого	1 375 446	2 447 439	2 418 861

Дебиторская задолженность не сосредоточена у крупных контрагентов. На 31.12.2012, 2011 и на 01.01.2011 дебиторская задолженность по каждому отдельному контрагенту Группы в основной массе не превосходит 1 000 тыс. руб. и есть отдельные контрагенты, дебиторская задолженность по которым достигает 5 000 рублей.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск неспособности Группы погасить обязательства при наступлении срока платежа. Разумное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточной величины денежных средств, способность привлечения финансирования и возможность оперативного управления в случае нехватки средств. Руководство Группы тщательно контролирует уровень ликвидности. В управленческих целях Группа разработала систему бюджетирования, включающую планирование денежных потоков и их контроль с целью обеспечения наличия необходимых фондов для финансовых нужд.

Руководство Группы контролирует риск ликвидности путем анализа дебиторской и кредиторской задолженности по срокам погашения, а также путем разработки стратегии функционирования на каждый финансовый период, основанной на движении денежных потоков. Планирование денежных потоков осуществляется ежегодно и подлежит ежемесячному анализу.

Кроме того руководство Группы контролирует объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе, контролирует выручку и анализирует структуру расходов, осуществляет контроль над выполнением плановых показателей для своевременного погашения обязательств. Группа планирует денежные потоки ежемесячно и ежегодно, контролирует источники денежных потоков, объемы привлеченного финансирования и текущие инвестиционные расходы на ежедневной основе. Группа также располагает источниками для финансирования текущих расходов.

Таблица ниже подразделяет финансовые активы и обязательства Группы на категории по срокам погашения (обращения), определенные договорными условиями. Показатели, приведенные в таблице, являются недисконтированными денежными потоками. Денежные потоки, которые возникнут в течение 12 месяцев после отчетной даты, примерно равны

соответствующим остаткам отчета о финансовом положении, поскольку эффект от дисконтирования таких статей не является существенным.

Финансовые обязательства по срокам погашения

2012	Балансовая стоимость	Итого платежей	Менее 1 года	От 1 года до 5-ти лет	Свыше 5-ти лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	727 255	727 255	727 255	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-	-
	<u>727 255</u>	<u>727 255</u>	<u>727 255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2011	Балансовая стоимость	Итого платежей	Менее 1 года	От 1 года до 5-ти лет	Свыше 5-ти лет
Торговая и прочая кредиторская задолженность	837 609	837 609	837 609	-	-
Кредиты и займы	50 000	50 000	50 000	-	-
	<u>887 609</u>	<u>887 609</u>	<u>887 609</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

25 Операционная аренда

	2012	2011
Менее 1 года	206 913	138 605
От года до пяти лет	743 317	749 871
Более пяти лет	189 332	6 985
	<u>1 139 562</u>	<u>895 461</u>

Компании Группы арендуют здания и земельные участки, на которых расположены офисные и торговые здания и сооружения.

26 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

	2012	2011
Премии	-	-
Заработная плата и бонусы руководства	53 476	52 456
	<u>53 476</u>	<u>52 456</u>

(b) Операции с прочими связанными сторонами

	2012	2011	01.01.2011
Дебиторская задолженность связанных сторон	26 468	745	11 004
Кредиторская задолженность связанным сторонам	609	3 307	3 055
Займы, полученные у связанных сторон	-	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	45 000	-	-
Выручка, полученная от связанных сторон от операций от реализации товаров	156 707	172 697	-
Выручка, полученная от связанных сторон от операций от реализации услуг	86 267	72 921	-
Приобретенные товары от связанных сторон	156 710	172 897	-
Приобретенные услуги от связанных сторон	2 813	5 371	-
Проценты начисленные в пользу связанных сторон	-	15	-

27 События после отчетной даты

23.07.2012 генеральным директором дочерней компании ООО «РП + Столица» было подано в заявление в суд о признании общества банкротом. Заявление о признании общества банкротом судом удовлетворено и с 02.10.12г. по 05.04.13г. в отношении ООО «РП+Столица» введена процедура наблюдения.

Других событий, которые требуют раскрытия в консолидированной отчетности Группы, не произошло.

