

**Перевод с оригинала на английском языке**

**ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»**

Предварительный входящий отчет  
о финансовом положении

*по состоянию на 1 января 2011 года*

**Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Предварительный входящий отчет о финансовом положении

по состоянию на 1 января 2011 года

**Содержание**

Заключение независимых аудиторов специального назначения .....	1
Предварительный входящий отчет о финансовом положении.....	3
Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении.....	4

## **Перевод с оригинала на английском языке**

### **Заключение независимых аудиторов специального назначения**

Акционерам и руководству ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Мы провели аудит прилагаемого предварительного входящего отчета о финансовом положении и соответствующих примечаний ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье» (далее по тексту - «Компания») по состоянию на 1 января 2011 г. (далее по тексту «входящий отчет о финансовом положении»). Данный входящий отчет о финансовом положении был подготовлен в рамках перехода Компании на подготовку финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

#### ***Ответственность руководства в отношении входящего отчета о финансовом положении***

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данного входящего отчета о финансовом положении в соответствии с принципами подготовки, раскрытыми в Примечании 2, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки входящего отчета о финансовом положении, не содержащего существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### ***Ответственность аудиторов***

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данном входящем отчете о финансовом положении на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения входящего отчета о финансовом положении.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных во входящем отчете о финансовом положении. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения входящего отчета о финансовом положении вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки входящего отчета о финансовом положении с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления входящего отчета о финансовом положении.

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

## **Перевод с оригинала на английском языке**

### ***Основание для мнения с оговоркой***

Компания не раскрыла информацию о конечной контролирующей стороне. Это раскрытие требуется стандартом МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*».

### ***Мнение с оговоркой***

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для мнения с оговоркой*», входящий отчет о финансовом положении ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье» на 1 января 2011 г. подготовлен во всех существенных аспектах в соответствии с принципами, раскрытыми в Примечании 2. В Примечании 2 описываются принципы перехода на МСФО в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 1, включая допущения, сделанные руководством о стандартах и интерпретациях, которые, как ожидается, вступят в силу, и об учетной политике, которая будет применяться при подготовке руководством первого полного комплекта финансовой отчетности по МСФО на 31 декабря 2012 г. и за год, закончившийся на указанную дату.

### ***Важные обстоятельства и ограничение использования***

Мы обращаем внимание на Примечание 2, в котором объясняется, почему при подготовке окончательного входящего отчета о финансовом положении могут потребоваться корректировки к данным входящего отчета о финансовом положении. Мы также обращаем внимание на то, что в соответствии с МСФО только полный комплект финансовой отчетности, включающий отчет о финансовом положении, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств, а также сравнительные данные и примечания, может достоверно отражать финансовое положение, финансовые результаты и движение денежных средств Компании в соответствии с МСФО. Это обстоятельство не повлияло на наше аудиторское мнение.

Мы обращаем ваше внимание на Примечания 9 и 14 к входящему отчету о финансовом положении, в которых содержится детальная информация о существенной концентрации операций финансирования со связанными сторонами Компании.

Наше аудиторское заключение предназначено исключительно для информации и использования акционерами и руководством ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье» в связи с переходом Компании на подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО и не должно использоваться для других целей.

Подпись по оригиналу

17 августа 2011 г.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Предварительный входящий отчет о финансовом положении

по состоянию на 1 января 2011 года

	Примечание	1 января 2011 г. тыс. руб.
<b>Активы</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>		
Основные средства	5	4 993 542
НДС к получению		21 417
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>5 014 959</b>
<b>Оборотные активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	30 453
Денежные средства и их эквиваленты		4 222
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>34 675</b>
<b>Итого активы</b>		<b>5 049 634</b>
<b>Капитал и резервы</b>		
<b>Акционерный капитал</b>		
<b>Уставный капитал</b>		
Выпущенный и находящийся в обращении	8	25 000
Доход от переоценки	5	4 837 000
Накопленный убыток		(1 051 279)
<b>Итого акционерного капитала</b>		<b>3 810 721</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Процентные займы от связанных сторон	9	268 730
Отложенные налоговые обязательства	6	946 297
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 215 027</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Процентные займы от связанных сторон	9	5 485
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	10	18 401
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>23 886</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 238 913</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>5 049 634</b>

Данный предварительный входящий отчет о финансовом положении был утвержден руководством Компании 17 августа 2011 г. и от ее имени подписан:

\_\_\_\_\_  
Леончук В.В.  
Генеральный директор ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

## **Перевод с оригинала на английском языке**

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении  
по состоянию на 1 января 2011 года

### **1. Информация о компании**

#### **Организационная структура и деятельность**

Открытое Акционерное Общество «ВБ-Девелопмент Черноземье» (далее Компания) было образовано 20 июня 2007 г.

Учредителем Компании является ОАО «ВБ-Девелопмент», которое владеет 100% долей в уставном капитале Компании.

По состоянию на 1 января 2011 г. уставный капитал Компании сформирован и оплачен полностью.

Юридический адрес компании: РФ, 394061, г. Воронеж, ул. Урицкого, д. 10.

Основной деятельностью компания ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье» является разведка, разработка и добыча гранитного щебня и строительного песка. По состоянию на 1 января 2011 г. Компания находится на этапе разведки и оценки.

### **2. Основа подготовки финансовой отчетности**

#### **Заявление о соответствии МСФО**

Данный предварительный входящий отчет о финансовом положении и соответствующие примечания подготовлены в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Учетная политика, прописанная в Примечании 3 «Основные положения учетной политики», применялась для подготовки входящих балансовых остатков по МСФО на 1 января 2011 г. (дата перехода Компании на МСФО). При подготовке окончательного отчета о совокупном доходе за два отчетных периода и отчета о финансовом положении за три отчетных периода могут потребоваться корректировки к данным входящего отчета о финансовом положении в связи с изменением учетной политики по инициативе компании или в связи с требованиями стандартов вступивших после даты перехода Компании на МСФО.

При подготовке входящих балансовых остатков по МСФО Компания корректировала суммы, отраженные в финансовой отчетности, подготовленной по РСБУ.

#### **Непрерывность деятельности**

Данный предварительный входящий отчет о финансовом положении и соответствующие примечания подготовлены на основании допущения о том, что компания осуществляет непрерывную деятельность и не намерена прекращать ее в обозримом будущем.

По состоянию на 1 января 2011 г. Компания находится на этапе разведки и оценки и не генерирует денежных средств от операций и планируют начать выпуск продукции по завершению горно-капитальных и строительных работ во 2 квартале 2012 г. На 1 января 2011 г. накопленный убыток Компании составляет 1 051 279 тыс. рублей. Долгосрочное финансирование Компании предоставлено связанными сторонами и возврат долгосрочных займов не планируется раньше сроков погашения, указанных в Примечании 9.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении  
(продолжение)

### 2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

#### **База для определения стоимости**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением прав на разработку минеральных запасов, отраженных в составе добывающих активов, которые были оценены по справедливой стоимости для целей перехода на МСФО 1 января 2011 г. (см. Примечание 5).

#### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Основной функциональной валютой Компании для ее деятельности в Российской Федерации а также валютой представления для целей настоящей финансовой отчетности, является российский рубль («руб.»), валюта первичной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Все числовые показатели, представленные в рублях округлены с точностью до (ближайшей) тысячи.

### 3. Основные положения учетной политики

#### **а) Иностранная валюта**

##### ***Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам, действовавшим на даты их совершения. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на эту дату.

Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

#### **б) Затраты, связанные с разведкой, оценкой и разработкой минеральных ресурсов**

##### ***Затраты до получения лицензии***

Затраты, понесенные до получения лицензий, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены.

##### ***Затраты на разведку и оценку***

После получения юридического права на проведение разведки затраты, связанные с разведкой и оценкой, признаются в качестве расходов в составе прибыли или убытка Компании по мере их понесения, за исключением случаев, когда руководство приходит к выводу, что вероятность реализации будущих экономических выгод больше 50%.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### б) Затраты, связанные с разведкой, оценкой и разработкой минеральных ресурсов (продолжение)

Затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов.

Затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы, капитализируемые в составе активов разведки и оценки в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ на стадии разведки и оценки на месторождениях, включают следующие затраты:

- ▶ топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- ▶ стоимость приобретения прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ;
- ▶ разведочное бурение;
- ▶ разведка с помощью проходки разведочных траншей;
- ▶ поисковое опробование;
- ▶ работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых минеральных ресурсов.

Когда техническая возможность добычи запасов доказана, капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы должны быть реклассифицированы из состава активов разведки и оценки в состав горно-металлургических основных средств или в состав лицензий.

##### в) Основные средства

Статьи основных средств отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации. Для квалифицируемых активов первоначальная стоимость включает также затраты по займам. Цена приобретения или стоимость строительства представляют собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

Необходимым условием для включения любых затрат в первоначальную стоимость создаваемого актива является их непосредственная связь с созданием объекта основных средств и доведением его до рабочего состояния.

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.



## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### в) Основные средства (продолжение)

##### ***Добывающие активы***

Первоначальная стоимость добывающих активов включает следующие затраты:

- ▶ стоимость приобретения и строительства рудников и горно-обогатительных комбинатов;
- ▶ затраты на создание инфраструктуры рудников;
- ▶ текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель, которые Компания предполагает понести по окончании срока эксплуатации каждого актива/месторождения в результате выбытия и ликвидации производственных мощностей, используемых в текущий момент.
- ▶ права на разработку минеральных запасов.

На дату первого применения МСФО права на разработку минеральных запасов измерены на основе оценки справедливой стоимости лицензий, которая определена с использованием многопериодной модели остаточного дохода (MEEM).

Основные допущения, которые были применены при расчете справедливой стоимости:

- ▶ дисконтированные денежные потоки рассчитаны до 2030 года – срок отработки месторождения;
- ▶ прогноз операционной деятельности составлен на основе прогнозных данных по производству и реализации товарной продукции с учетом макроэкономических показателей;
- ▶ ставка дисконтирования для денежного потока составила 17,7%.

##### ***Незавершенное строительство***

Незавершенное строительство включает в себя затраты, непосредственно связанные с подготовкой рудников к эксплуатации, строительством зданий, перерабатывающих комплексов, машин и оборудования и созданием необходимой инфраструктуры.

##### ***Последующие затраты***

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и его стоимость можно оценить с достаточной степенью надежности. Расходы по текущему техническому обслуживанию и ремонту объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

##### ***Амортизация***

Компания систематически списывает амортизируемую стоимость объектов основных средств в течение срока их полезной службы через амортизацию.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении  
(продолжение)

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

#### в) Основные средства (продолжение)

##### *Амортизация основных средств (за исключением добывающих активов)*

Основные средства, не относящиеся непосредственно к добывающим активам, амортизируются линейным методом в течение сроков полезного использования активов.

Земельные участки, активы разведки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Для целей составления финансовой отчетности Компания использует следующие сроки полезной службы для различных групп основных средств:

Здания	50 лет
Машины и оборудование	5-36 лет
Транспортные средства	3-20 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

Внутри каждого диапазона срок полезной службы определяется исходя из оценки руководства Компании на основе опыта работы с аналогичными активами. Начисление амортизации производится отдельно по каждому объекту/компоненту объекта основных средств.

Срок полезной службы объектов основных средств подлежит пересмотру по мере необходимости. В случае изменения первоначальной стоимости объектов основных средств (то есть при проведении модернизации, реконструкции и т.п.), срок полезного использования подлежит пересмотру в обязательном порядке. Если ожидания по использованию объекта основных средств значительно отличаются от предыдущих оценок, то срок полезной службы актива меняется. Сумма амортизации, начисленной в предыдущих периодах, не пересматривается.

Начисление амортизации производится ежемесячно, начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором объект был передан в эксплуатацию.

Начисление амортизации по объекту амортизируемого имущества прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором произошло выбытие объекта основных средств или перевод основных средств в группу активов, предназначенных для продажи.

Начисление амортизации не прекращается на период простоя или консервации объектов основных средств. Амортизация объектов основных средств, находящихся в длительном простое (или работающих с существенной недогрузкой) не капитализируется в стоимости незавершенного производства, а списывается на расходы того периода, к которому относится.

Объекты основных средств, стоимость которых составляет менее 20 000 рублей, списываются на расходы текущего периода при вводе в эксплуатацию.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### в) Основные средства (продолжение)

##### *Амортизация добывающих активов*

Добывающие активы амортизируются по методу единицы добытых запасов (метод пропорционально добыче). При применении данного метода, в расчет принимаются доказанные разрабатываемые запасы минеральных ресурсов, которые могут быть извлечены с использованием имеющегося оборудования и технологий, а также фактические объемы добычи за период.

Амортизационные отчисления по добывающим активам включаются в себестоимость производства.

##### г) Финансовые инструменты

К финансовым активам относятся:

- ▶ дебиторская задолженность;
- ▶ займы предоставленные другим компаниям и сотрудникам Компании;
- ▶ финансовые активы, удерживаемые до погашения – к данной категории относятся приобретенные долговые ценные бумаги (облигации, векселя) и банковские депозиты сроком свыше трех месяцев;
- ▶ финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением результатов переоценки на прибыль или убыток – к данной категории относятся инструменты, приобретенные с целью получения прибыли в краткосрочном периоде в результате колебаний рыночных цен, инструменты торгуются и котируются на биржевых рынках и их стоимость можно достоверно определить;
- ▶ финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – к данной категории относятся, ценные бумаги, которые не торгуются и не котируются на биржевых рынках, а также вклады в уставные/складочные капиталы компаний.

К финансовым обязательствам относятся:

- ▶ кредиторская задолженность;
- ▶ займы и ссуды, полученные.

Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство, только когда оно становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Все финансовые активы и финансовые обязательства при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости плюс существенные затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства (за исключением финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости).

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### г) Финансовые инструменты (продолжение)

Затраты по сделке включают:

- ▶ оказание Компании юридических и консультационных услуг (вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, оплата проведения экспертиз);
- ▶ сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые в установленных законодательством случаях;
- ▶ другие затраты, непосредственно связанные с приобретением/выбытием финансовых активов.

После первоначального признания финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости без вычета возможных затрат по совершению сделки по продаже или прочему выбытию финансовых инструментов, за исключением следующих групп финансовых инструментов:

- ▶ займов и ссуд предоставленных, которые учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента;
- ▶ финансовых активов, удерживаемых до погашения, которые учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента;
- ▶ финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, учитываются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом убытка от обесценения.

По всем категориям финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, начисленные проценты к получению, а также амортизация существенных затрат по сделке, дисконта/премии относятся на финансовые доходы.

Проценты, ожидаемые к получению по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена (например, вклады в уставные/складочные капиталы компаний), отражаются в составе дивидендов к получению.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, подлежат тестированию на обесценение.

Компания прекращает признание финансового обязательства (или его части) только в случае, когда оно погашено, то есть указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### д) Материально-производственные запасы

При первоначальном признании запасы оцениваются по фактической себестоимости.

Себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку, затраты непосредственно связанные с производством производимой продукции (оказываемых услуг, работ) и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения.

В себестоимость материально-производственных запасов не включаются затраты по заемным средствам, полученным на их приобретение.

В дальнейшем Компания оценивает запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации.

Возможная чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на реализацию.

Для оценки себестоимости выбывающих единиц запасов Компания использует метод средневзвешенной стоимости.

##### е) Обесценение активов

Компания на каждую отчетную дату определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива.

##### *Обесценение дебиторской задолженности*

При наличии объективных признаков убытка от обесценения дебиторской задолженности величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данной дебиторской задолженности эффективной ставке процента.

Компания самостоятельно оценивает величину убытка от обесценения, полагаясь на собственный опыт, по каждой существенной сумме дебиторской задолженности.

Сумма резерва по сомнительной задолженности включается в состав прочих расходов, непосредственно связанных с получением доходов от оказания услуг, выполнения работ, реализации продукции.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### е) Обесценение активов (продолжение)

##### *Обесценение финансовых активов*

Если существует вероятность того, что Компания не сможет взыскать полную сумму долга (основную сумму и проценты) согласно договорным условиям финансовых активов, то признается убыток от обесценения финансовых активов.

Сумма убытка, под который создается резерв, представляет собой разность между балансовой стоимостью актива и текущей (дисконтированной) стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием эффективной ставки процента по финансовому инструменту, рассчитанной при первоначальном признании.

Убыток от обесценения/прибыль от восстановления обесценения финансовых активов отражается следующим образом:

- ▶ прибыль или убыток по финансовому активу, классифицированному по справедливой стоимости через прибыли или убытки, следует относить на счета прибылей и убытков;
- ▶ прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, следует признавать в составе прочего совокупного дохода, вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, следует относить на счет прибылей и убытков.

##### ж) Резервы

##### *Общие положения*

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, и вероятно, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена.

Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения практически определено. Расход, относящийся к резерву, признается в отчете о совокупном доходе за минусом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до учета налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении  
(продолжение)

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

#### ж) Резервы (продолжение)

##### ***Резерв на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель***

В соответствии с требованиями законодательства, а также условиями лицензии и соглашения о правах на добычу полезных ископаемых, Компания несет обязательства по выводу объектов пользования недрами из эксплуатации после завершения эксплуатации карьеров, рекультивации нарушенных земель и восстановлению окружающей среды.

Оценка резервов основывается на понимании руководством Компании требований действующего законодательства и условий лицензионных соглашений.

Резерв на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признается в размере дисконтированной стоимости расходов в период, когда Компания осуществляет работы по организации доступа к минеральным запасам, таким образом наносит вред окружающей среде.

Суммы будущих затрат по выводу основного средства из эксплуатации и рекультивации земель, оцененные в текущих ценах на дату признания резерва (номинальные показатели), подлежат приведению к реальным показателям с учетом индекса цен, в качестве которого используются прогнозы индекса цен производителей.

Дисконтированная стоимость будущих затрат по выводу основного средства из эксплуатации и рекультивации земель рассчитывается с использованием безрисковой ставки процента, в качестве которой применяется процентная ставка по государственным облигациям с учетом срока и валюты (долгосрочная процентная ставка по облигациям федерального займа).

Суммы рассчитанных резервов включаются в состав первоначальной стоимости горно-металлургического оборудования и относятся на расходы через амортизацию с использованием метода единицы добытых запасов (пропорционально добыче).

С течением времени величина дисконтированного обязательства увеличивается с учетом изменения приведенной стоимости на основе ставок дисконтирования. Периодическая амортизация дисконта признается в прибылях и убытках Компании в составе финансовых расходов.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### ж) Резервы (продолжение)

Изменение стоимости капитализированных затрат по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель в случае изменений в оценке соответствующего обязательства, обусловленных изменениями предполагаемых сроков или величины предполагаемых будущих расходов либо изменением ставки дисконтирования, отражается следующим образом:

- ▶ указанные выше изменения в обязательстве по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель увеличивают либо уменьшают первоначальную стоимость соответствующих объектов горно-металлургического оборудования;
- ▶ уменьшение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель уменьшает первоначальную стоимость соответствующих объектов горно-металлургических основных средств в размере, не превышающем балансовую стоимость таких активов. Уменьшение суммы обязательства сверх балансовой стоимости объектов горно-металлургического оборудования; отражается в составе прочих операционных расходов;
- ▶ увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель приводит к увеличению первоначальной стоимости соответствующих объектов горно-металлургических основных средств и ведет к необходимости проведения проверки активов на предмет обесценения.

##### з) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли. Сумма текущего налога к уплате рассчитывается исходя из предполагаемого налогового годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Сумма отложенного налога на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенный налог на прибыль не признается для:

- ▶ временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не влияющей на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- ▶ временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- ▶ налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании деловой репутации.



## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### **з) Налог на прибыль (продолжение)**

Величина отложенного налога на прибыль рассчитывается с использованием налоговых ставок, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Компания проводит взаимозачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, если оно имеет юридически закрепленное право зачета признанных сумм и намеревается, либо произвести зачет встречных требований, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Компания признает отложенный налоговый актив для перенесенных на будущие периоды налоговых убытков в той степени, в которой существует вероятность возникновения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой будут использованы данные налоговые убытки.

В той степени, в которой вероятно, что Компания не будет располагать достаточной налогооблагаемой прибылью, относительно которой неиспользованные налоговые убытки будут реализованы, отложенный налоговый актив не признается.

##### **и) Займы и кредиты полученные**

В финансовой отчетности полученные займы и кредиты признаются в составе финансовых обязательств.

При первоначальном признании кредиты и займы полученные отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с привлечением кредитов и займов.

Затраты по сделке могут включать:

- ▶ плата банку за открытие и оформление кредитного договора или открытие кредитной линии;
- ▶ оказание Компании юридических и консультационных услуг (вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, оплата проведения экспертиз);
- ▶ сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые в установленных законодательством случаях;
- ▶ другие затраты, непосредственно связанные с привлечением заемных средств.

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных расходов или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

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

##### и) Займы и кредиты полученные (продолжение)

Амортизация кредитов и займов, полученных, включается в состав финансовых расходов Компании за исключением случаев, когда затраты по займам подлежат капитализации в составе стоимости квалифицируемого актива.

##### к) Первое применение МСФО

За все предыдущие отчетные периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2010 г., Компания составляла свою финансовую отчетность в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данный предварительный входящий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 г. – дату перехода Компании на МСФО, был впервые подготовлен в соответствии с МСФО.

Компания приняла решение об оценке прав на разработку минеральных запасов, отраженных в составе добывающих активов, по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. и использовании этой справедливой стоимости в качестве исходной стоимости на этот момент. Компания не использовала прочие исключения, предусмотренные МСФО при применении МСФО впервые.

Основные корректировки, произведенные Компанией при трансформации отчета о финансовом положении на 1 января 2011 г., составленного согласно российским правилам бухгалтерского учета, в предварительный входящий отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, относятся к пересчету основных средств. Компания увеличила балансовую стоимость основных средств на 4 747 916 тыс. рублей, в основном за счет переоценки прав на разработку минеральных запасов, отраженных в составе добывающих активов.

#### 4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату опубликования Компанией вступительного отчета о финансовом положении представлены ниже. Это список выпущенных стандартов и интерпретаций, которые, как ожидается, будут применимы для Компании в будущем. Компания имеет намерение применять данные стандарты после вступления их в силу.

##### **МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (изменения)**

Изменение к стандарту МСФО 27 было выпущено в мае 2011 года. Как результат выпуска новых стандартов МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12, измененный стандарт МСФО 27 содержит требования к учету и раскрытию информации, касающейся инвестиций в дочерние предприятия, совместные предприятия и ассоциированные компании, когда компания готовит отдельную финансовую отчетность. Изменения в стандарте вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Компания не ожидает, что данное изменение повлияет на ее финансовое положение или деятельность.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

##### **МСФО 24 «Отражение операций со связанными сторонами» (изменения)**

Изменения к МСФО 24 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. и последующих. Они уточняют определение связанной стороны, упрощают идентификацию связанных сторон и исключают непоследовательность в применении стандарта. Пересмотренный стандарт вводит частичные исключения из требований по раскрытию информации организациями, связанными с государством. Компания не ожидает, что данное изменение повлияет на ее финансовое положение или деятельность. Более раннее применение разрешается как для частичных исключений для организаций, связанных с государством, так и для стандарта в целом.

##### **МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (май 2011 г.)**

Изменение к стандарту МСФО 28 было выпущено в мае 2011 года. Как результат выпуска новых стандартов МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12, измененный стандарт МСФО 28 описывает учет инвестиций в ассоциированные компании и устанавливает требования к применению метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные компании. Изменения в стандарте вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Компания не ожидает, что данное изменение повлияет на ее финансовое положение или деятельность.

##### **МСФО 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»**

МСФО 9 выпущено в рамках первого этапа работы IASB над заменой МСФО 39 и касается классификации и оценки финансовых активов, определенных в МСФО 39. Этот стандарт вступает в силу с годовых периодов начинающихся 1 января 2013 г. и позднее. В последующие этапы IASB обратится к классификации и оценке финансовых обязательств, хеджирования и прекращения признания. Завершение данного проекта ожидается в начале 2011 года. Внедрение первой фазы ИФРС 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании. Компания оценит эффект от внедрения остальных фаз проекта по замене МСФО 39 в совокупности после их опубликования.

##### **МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»**

В МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» приводится новое определение единой консолидационной модели, в соответствии с которой все компании должны определять контроль на основе одинаковых критериев в качестве базиса консолидации. Стандарт устанавливает требования к ситуациям сложной оценки контроля, включая случаи, когда потенциальное право голоса наряду с договорными (агентскими) правами, контролем определенных активов, другими обстоятельствами не будет доминирующим в определении основополагающего контроля. В дополнение, МСФО (IFRS) 10 включает руководство об отношениях агента и принципала. Стандарт содержит новые требования учета и консолидационные процедуры, которые вытесняют предыдущее руководство по контролю и консолидации, приведенное в МСФО (IAS) 27. МСФО (IFRS) 10 также заменит консолидационные требования, установленные SIC-12 «Консолидация – Компании специального назначения» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Досрочное применение разрешено. Применение МСФО 10 не окажет влияния на отчетность Компании.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

##### **МСФО 11 «Соглашение о совместной деятельности»**

МСФО (IFRS) 11 «Совместные предприятия» определяет порядок отражения в учете предприятий, находящихся под совместным контролем, в соответствии с которым компании, владеющие долями участия, отныне будут обязаны отражать права и обязательства контролируемого предприятия. Классификация совместных предприятий производится путем оценки доли прав и обязательств, относящихся к контролируемым компаниям. Классификация совместных предприятий согласно стандарту подразумевает только два типа – совместная деятельность и совместное предприятие. МСФО (IFRS) 11 также исключает пропорциональную консолидацию как метод учета совместных предприятий. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IFRS) 31 «Участие в совместной деятельности» и SIC-13 «Совместно контролируемые организации: неденежные вклады со стороны предпринимателей» для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Досрочное применение разрешено. Применение МСФО 11 не окажет влияния на отчетность Компании.

##### **МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»**

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» опубликованный в мае 2011 года представляет собой новый комплексный стандарт по раскрытию всех форм инвестиций в другие компании, включая инвестиции в дочерние, совместные предприятия, ассоциации и неконсолидируемые структурные подразделения. МСФО (IFRS) 12 применяется для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Досрочное применение разрешено. Применение МСФО 11 не окажет влияния на отчетность Компании.

##### **МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»**

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» дает определение справедливой стоимости, формирует в едином МСФО (IFRS) стандарте подход к оценке и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Стандарт применяется в случае, когда прочие МСФО (IFRS) стандарты требуют или разрешают оценку справедливой стоимости. Стандарт не предполагает новых требований к оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не вносит изменений в определение объекта оценки по справедливой стоимости и не рассматривает, как следует раскрывать изменения в справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. и после этой даты. Досрочное применение разрешено. Применение МСФО (IFRS) 13 может повлиять на оценку по справедливой стоимости активов и обязательств Компании. Компания пытается оценить возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на финансовую отчетность и деятельность Компании.

##### **Интерпретация IFRIC 14 «Общие требования в отношении предельного значения актива плана с установленными выплатами»**

Изменения в Разъяснение 14 вступают в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. с ретроспективным применением. Изменения предоставляют руководство для оценки возобновимых сумм чистого пенсионного актива. Компания не ожидает, что данные изменения окажут влияние на ее финансовый результат и деятельность.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

##### Изменения МСФО (выпущенные в мае 2010 г.)

IASB выпустил Улучшение Стандартов для комплекта стандартов МСФО. Изменения не был применены, так как они вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или 1 января 2011 г.:

- ▶ МСФО 3 «Объединение бизнеса»
- ▶ МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие»
- ▶ МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»
- ▶ МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- ▶ ПКИ 13 «Программы поощрения клиентов»

Компания не ожидает, что данные изменения окажут сильное влияние на ее финансовое положение или деятельность.

#### 5. Основные средства

Основные средства включают в себя следующие категории:

	Добываю- щие активы	Активы разведки и оценки	Земля	Здания и сооруже- ния	Транспорт- ные средства	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 1 января 2011 г.	4 837 000	62 789	62 411	32 435	1 635	1 254	4 997 524
<b>Амортизация</b>							
На 1 января 2011 г.	–	–	–	(2 883)	(246)	(853)	(3 982)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 1 января 2011 г.	<b>4 837 000</b>	<b>62 789</b>	<b>62 411</b>	<b>29 552</b>	<b>1 389</b>	<b>401</b>	<b>4 993 542</b>

Расходы на поисковые и горно-проходческие работы, связанные с разведкой и оценкой, понесенные до момента получения лицензии составили 49 685 тыс. рублей и были признаны в составе нераспределенной прибыли по состоянию на отчетную дату.

Затраты по займам, капитализируемые в состав активов разведки и оценки по состоянию на 1 января 2011 г. составили 18 174 тыс. рублей.

31 марта 2009 г. Компания приобрела лицензию серии ВРН № 80028 с целевым назначением геологические работы и добыча гранита на участке «Дон-Гранит» Павловского района Воронежской области.

Права на разработку минеральных запасов в рамках лицензии учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. в составе добывающих активов в сумме 4 837 000 тыс. рублей.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 6. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям отчета о финансовом положении:

	<u>1 января 2011 г.</u>
Резервы	1 820
Расходы будущих периодов в налоговом учете	8 452
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>10 272</b>
Займы и кредиты	(6 985)
Основные средства	(949 584)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(956 569)</b>
<b>Итого</b>	<b>(946 297)</b>

#### 7. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность состоит из:

	<u>1 января 2011 г.</u>
Авансы выданные	26 538
Прочая дебиторская задолженность	3 915
<b>Итого</b>	<b>30 453</b>

Авансы выплаченные предоставляют собой в основном авансы поставщикам за инженерно-геологические и геофизические проектные работы.

#### 8. Акционерный капитал

Акционерный капитал составляет 1 000 штук обыкновенных акций номиналом 25 тыс. рублей за одну акцию.

#### 9. Процентные займы от связанных сторон

Долгосрочные и краткосрочные процентные займы состоят из:

	<u>Валюта</u>	<u>Обеспечение</u>	<u>Эффективная процентная ставка</u>	<u>1 января 2011 г.</u>
<b>Текущие обязательства</b>				
Краткосрочный займ	рубли	необеспеченные	–	5 485
<b>Итого краткосрочные займы</b>				<b>5 485</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочный займ	рубли	необеспеченные	6%	260 921
Долгосрочный займ	рубли	необеспеченные	8%	7 809
<b>Итого долгосрочные займы</b>				<b>268 730</b>
<b>Итого займы</b>				<b>274 215</b>

Основная часть долгосрочных займов в сумме 260 921 тыс. рублей представляет собой кредитные линии, которые подлежат погашению в срок от трех до пяти лет.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 10. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

Кредиторская задолженность и начисленные обязательства состоят из:

	<u>1 января 2011 г.</u>
Задолженность по налогам	9 152
Резерв по неиспользованным отпускам	9 105
Торговая кредиторская задолженность	144
<b>Итого</b>	<b><u>18 401</u></b>

#### 11. Прибыль на акцию

Сумма базовой прибыли на акцию рассчитывается путем деления нераспределенной прибыли за начало периода на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении.

Базовая и разводненная прибыль на акцию не отличаются ввиду отсутствия разводняющего эффекта.

	<u>1 января 2011 г.</u>
Накопленный убыток	(1 051 279)
Прибыль от переоценки	4 837 000
<b>Итого нераспределенная прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций</b>	<b><u>3 785 721</u></b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (количество акций – шт.)	1 000
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию	3 786

#### 12. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты Компании состоят из дебиторской и кредиторской задолженности, полученных и выданных займов. Компания не осуществляет торговлю финансовыми инструментами.

##### Процентный риск

Компания не подвергается растущему процентному риску через колебание рыночной стоимости процентных займов, потому что процентные ставки долгосрочных займов фиксированы. Компания не страхует процентный риск.

##### Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры могут повлиять на финансовый результат Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Компания периодически оценивает потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры.

## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 12. Финансовые инструменты (продолжение)

##### Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Компания осуществляет оперативный контроль за риском ликвидности и руководство компании уверено, что достаточные средства доступны для оплаты соответствующих финансовых обязательств.

Договорные сроки оплаты обязательств на 1 января 2011 года представлены в таблице:

	0 – 6 месяцев	7 – 24 месяцев	2 – 5 лет	Итого
Займы к уплате	–	5 485	438 001	443 486
Проценты к уплате	–	–	79 408	79 408
Торговая кредиторская задолженность	144	–	–	144
Прочая кредиторская задолженность	9 152	–	–	9 152
<b>Итого</b>	<b>9 296</b>	<b>5 485</b>	<b>517 409</b>	<b>532 190</b>

##### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство уверено, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует их текущей оценке.

#### 13. Операционные риски и условные факты хозяйственной деятельности

##### Операционная среда Компании

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 и начале 2011 года Правительство Российской Федерации продолжало принимать меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.



## Перевод с оригинала на английском языке

### ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

#### Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении (продолжение)

#### 13. Операционные риски и условные факты хозяйственной деятельности (продолжение)

##### Налогообложение

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако при некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть значительно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлениях регулирующих органов и вынесенных судебных постановлениях руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать значительное влияние на финансовую отчетность Компании в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

Руководство Компании определило области учета где позиция Компании в отношении существующего налогового законодательства может быть оспорена налоговыми органами. В данных областях, где существует такая неопределенность, Компания начислила налоговые обязательства в сумме 8 577 тыс. рублей исходя из оценки руководства того, что отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным.

##### Страхование

Рынок страхования в Российской Федерации в настоящее время находится на этапе становления и некоторые формы страхования, обычные для других стран, в России еще не представлены. Компания не осуществляет полного страхования основных средств, не осуществляет страхования на случай прекращения бизнеса и страхования обязательств перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Компании или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Компания не установит полное страховое покрытие, существует риск того, что убыток от потери или утраты определенных активов может значительно повлиять на деятельность и финансовую позицию Компании.

##### Судебные разбирательства

Руководство уверено, что не существует текущих значительных исков против компании, которые могут существенно повлиять на текущую позицию и деятельность Компании, соответственно обязательства по судебным разбирательствам не были начислены или раскрыты в финансовой отчетности.

## Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ВБ-Девелопмент Черноземье»

Примечания к предварительному входящему отчету о финансовом положении  
(продолжение)

### 14. Раскрытие информации о связанных сторонах

Основные существенные остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 1 января 2011 года раскрыты ниже.

	Краткосрочные займы полученные, номинальная стоимость	Долгосрочные займы полученные – дисконтированная стоимость
Ключевой управленческий персонал	5 485	–
Прочие связанные стороны	–	268 730
<b>Итого</b>	<b>5 485</b>	<b>268 730</b>

Операции со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе.

### 15. Оценка не извлеченных промышленных запасов (не аудировано)

Неизвлеченные минеральные ресурсы и запасы Компании на месторождении «Дон-Гранит» были оценены по стандартам кодекса JORC.

Запасы были оценены по экономической модели исходя из прогноза операционной деятельности компании на срок до 2030 года.

По состоянию на 1 января 2011 г. ресурсы месторождения, классифицируемые по категориям JORC, как Указанные и Измеренные, составляют 294,3 млн. м<sup>3</sup> для гранитного щебня и 1,2 млн. м<sup>3</sup> для строительного песка.

Запасы, в проектных контурах карьера, классифицируемые по категории JORC как Вероятные, составляют 25,6 млн. м<sup>3</sup> для гранитного щебня и 1,3 млн. м<sup>3</sup> для строительного песка.

Месторождение характеризуется значительным объемом запасов, при достаточно благоприятных горно-геологических условиях, позволяющих производить отработку открытым способом при прогнозном коэффициенте вскрыши 1,2 м<sup>3</sup>/т.

Месторождение компании находится в Павловском районе Воронежской области.