

ОАО «Инпром» и дочерние предприятия

Независимое аудиторское заключение

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2005 год
(Неофициальный перевод)**

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**СОДЕРЖАНИЕ**

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2005 ГОД	1
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2005 ГОД:	
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-35

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2005 ГОД

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 независимом аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Инпром» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение, консолидированные результаты деятельности и движение денежных средств Группы за 2005 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих МСФО и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за 2005 год была утверждена 7 июня 2006 года в Таганроге, Российская Федерация:

И.В. Коновалов
Генеральный директор

А.В. Ларионов
Финансовый директор

НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Открытого акционерного общества «Инпром»

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса Открытого акционерного общества «Инпром» («Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно называемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку прилагаемой финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал выборочную проверку первичных документов, подтверждающих суммы и примечания к финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские процедуры дают достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной отчетности.

Как обсуждается в примечаниях 5, 15 и 22 к финансовой отчетности, в декабре 2005 года Группа заключила условное соглашение о продаже определенного имущества на примерную сумму 5.8 млн. долл. США, приобретенного в рамках объединения компаний в октябре 2005 года. Стоимость имущества была оценена независимым оценщиком на дату приобретения в размере 2.2 млн. долл. США, при этом Группа отразила прибыль в размере 3.6 млн. долл. США в отчете о прибылях и убытках и дебиторскую задолженность в размере 3.6 млн. долл. США в балансе. В соответствии с МСФО № 3 «Объединение компаний», прибыль по такой сделке не должна была отражаться, а любые корректировки справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения должны были быть включены в балансовую стоимость гудвилла.

Соответственно, Группа зависила стоимость гудвилла, возникшего при объединении компаний, и прибыль от продажи имущества на сумму 3.6 млн. долл. США, занизила балансовую стоимость активов, предназначенных для продажи, на 3.6 млн. долл. США, и зависила сумму дебиторской задолженности по основной деятельности на 5.8 млн. долл. США.

НЕОФИЦИАЛЬНЫЙ ПЕРЕВОД

В прилагаемой финансовой отчетности не раскрывается информация о конечных контролирующих сторонах или сторонах, являющихся связанными на основе наличия отношений с конечной контролирующей стороной. Таким образом, мы не смогли получить информацию, необходимую для подтверждения полноты раскрытия информации об операциях со связанными сторонами.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, упомянутых в предыдущих абзацах, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

7 июня 2006 года

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

	Примечания	2005 (тыс. долл. США)	2004 (тыс. долл. США) Пересчитано
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	7	74,466	30,401
Долгосрочные финансовые вложения	8	200	132
Гудвилл	9	18,934	1,245
		<u>93,600</u>	<u>31,778</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	52,359	43,570
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	11	36,506	12,018
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов, нетто	12	14,059	11,623
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	7,197	5,863
Краткосрочные финансовые вложения	13	1,357	6,058
Денежные средства и их эквиваленты	14	2,179	665
Активы, предназначенные для продажи	15	2,204	-
		<u>115,861</u>	<u>79,797</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>209,461</u>	<u>111,575</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	16	12,347	10,970
Добавочный капитал	16	1,033	801
Фонд переоценки		22,975	16,874
Нераспределенная прибыль		5,746	3,224
		<u>42,101</u>	<u>31,869</u>
ДОЛЯ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ		510	-
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, НЕТТО	24	11,708	2,315
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы и кредиты	17	54,064	18,487
Текущие обязательства:			
Краткосрочные займы и кредиты	17	67,316	45,841
Кредиторская задолженность по основной деятельности	18	19,497	6,345
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	19	6,851	3,792
Задолженность по налогам и сборам	20	7,414	2,926
		<u>101,078</u>	<u>58,904</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>209,461</u>	<u>111,575</u>

Примечания на стр. 9–35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА 2005 ГОД**

	Примечания	2005 (тыс. долл. США)	2004 (тыс. долл. США)
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка		279,452	223,434
Себестоимость реализации		<u>(255,024)</u>	<u>(199,183)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>24,428</u>	<u>24,251</u>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	21	<u>(16,936)</u>	<u>(10,650)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		7,492	13,601
Расходы по финансовым операциям, нетто		(10,258)	(6,094)
Восстановление обесценения / (обесценение финансовых вложений)		950	(1,673)
Прочие доходы / (расходы)	22	750	(730)
Прибыль от продажи имущества	22	<u>3,576</u>	<u>-</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		2,510	5,104
Налог на прибыль	24	<u>(1,423)</u>	<u>(1,657)</u>
Прибыль после налогообложения от продолжающейся деятельности		1,087	3,447
ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток)/ Прибыль за год от прекращаемой деятельности	23	<u>(9)</u>	<u>264</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u><u>1,078</u></u>	<u><u>3,711</u></u>
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		1,078	3,711
Миноритарным акционерам		<u>-</u>	<u>-</u>
		<u><u>1,078</u></u>	<u><u>3,711</u></u>

Примечания на стр. 9–35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Собственный капитал акционеров материнской компании
Остаток на 31 декабря 2003 года	5,105	716	780	(998)	5,603
Эффект применения новых стандартов (Примечание 3)	-	-	-	321	321
После внесения корректировок	5,105	716	780	(677)	5,924
Выпуск акций	5,355	52	-	-	5,407
Увеличение стоимости в результате переоценки (за вычетом налога на прибыль в сумме 1,164 тыс. долл. США)	-	-	15,016	-	15,016
Прибыль за год	-	-	-	3,711	3,711
Пересчет в валюту представления	510	33	1,078	190	1,811
Остаток на 31 декабря 2004 года	10,970	801	16,874	3,224	31,869
Выпуск акций	1,891	-	-	-	1,891
Взнос средств акционерами в счет погашения расходов по заработной плате	-	300	-	-	300
Увеличение стоимости в результате переоценки (за вычетом налога на прибыль в сумме 6,065 тыс. долл. США)	-	-	10,782	-	10,782
Исключено при продаже основных средств и дочерних предприятий	-	-	(4,280)	4,280	-
Убыток от продажи дочерней компании предприятию, находящемуся под совместным контролем (Примечание 6)	-	-	-	(2,462)	(2,462)
Прибыль за год	-	-	-	1,078	1,078
Пересчет в валюту представления	(514)	(68)	(401)	(374)	(1,357)
Остаток на 31 декабря 2005 года	12,347	1,033	22,975	5,746	42,101

Примечания на стр. 9–35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА 2005 ГОД

(в тыс. долл. США)

	Примечания	2005	2004
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль от продолжающейся и прекращаемой деятельности		2,579	5,413
Корректировки:			
Амортизация		2,801	1,747
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности		(177)	281
Изменение в резерве на обесценение запасов		-	(96)
Прибыль от выбытия основных средств		(192)	(188)
Прибыль от продажи имущественных прав (Восстановление убытка) / Убыток от обесценения финансовых вложений		(950)	1,226
Расходы по финансовым операциям, нетто		10,258	6,074
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		10,743	14,457
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности		(24,962)	(20,050)
Увеличение запасов (Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начисленных расходов		(2,899)	(21,632)
Увеличение задолженности по налогам, исключая налог на прибыль		4,792	(37)
		<u>4,161</u>	<u>1,321</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности		(8,165)	(25,941)
Налог на прибыль уплаченный		(1,360)	(1,959)
Проценты уплаченные		(8,442)	(5,606)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(17,967)	(33,506)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение дополнительных акций дочерних предприятий, за вычетом денежных средств приобретенных компаний	5	(35,518)	(1,048)
Выбытие дочерних компаний	6	2,078	-
Приобретение основных средств	7	(10,443)	(5,312)
Прибыль от продажи основных средств и нематериальных активов		1,686	1,062
Поступления от погашения краткосрочных финансовых вложений, нетто		4,528	(5,000)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(37,669)	(10,298)

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 ЗА 2005 ГОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (в тыс. долл. США)**

	Примечания	2005	2004
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Денежные взносы учредителей		300	-
Поступления от размещения акций компаний Группы		-	5,313
Привлечение долгосрочных кредитов и займов		33,761	18,019
Погашение долгосрочных кредитов и займов		-	(2,234)
Чистые поступления от краткосрочных кредитов и займов		23,115	23,018
Итого денежные средства, полученные от финансовой деятельности		57,176	44,116
Пересчет в валюту представления		(26)	20
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,514	332
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	14	665	333
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	14	2,179	665

Примечания на стр. 9–35 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Инпром» («Компания») является материнской компанией группы компаний «Инпром» («Группа»). ОАО «Инпром» было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации 15 февраля 1996 года. Компания зарегистрирована по адресу Россия, Ростовская обл., Таганрог, ул. Маршала Жукова 2А. Компания занимается оптовой и розничной торговлей и обработкой стального проката и труб.

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею дочерних предприятий («Группа»).

Конечным головным обществом Группы является корпорация Cassar World Investments Corporation, зарегистрированная на Британских Виргинских островах.

Все предприятия Группы созданы и ведут свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основные виды деятельности наиболее значительных предприятий Группы на 31 декабря 2005 года:

Дочернее предприятие	Вид деятельности	Доля	Доля
		собственности на 31 декабря 2005 года	собственности на 31 декабря 2004 года
ОАО «Инпром»	Торговля стальной продукцией	Материнская компания	Материнская компания
ОАО «Владимирметаллопторг»	Торговля стальной продукцией	95.23%	19.90%
ЗАО «Торфагрегат»	Торговля стальной продукцией	100.00%	-
ЗАО «Металлосервисные центры»	Торговля стальной продукцией	100.00%	-
ОАО «Брянскметаллресурсы»	Торговля стальной продукцией	91.00%	-
ОАО «Мордовметаллторг»	Торговля стальной продукцией	100.00%	-
ЗАО «Пензаметаллторг»	Торговля стальной продукцией	99.00%	-
ОАО «Ульяновскметалл»	Торговля стальной продукцией	99.00%	-
ОАО «Калугаметаллторг»	Торговля стальной продукцией	86.00%	-
ЗАО «Туламметаллопторг»	Торговля стальной продукцией	100.00%	-
ЗАО «Инпром-Финанс»	Управление финансовыми операциями	100.00%	100.00%
ОАО «Краснодарэлектрострой-конструкция»	Производство конструкций для использования в энергетической и строительной отраслях	-	87.60%
ОАО «Управление механизации»	Торговля стальной продукцией	-	95.40%

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов среднесписочная численность персонала составляла соответственно 1,844 и 1,608 человек.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принципы представления отчетности – Данная консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») (ранее – Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ»)). Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в российских рублях в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета и отчетности. Российские принципы бухгалтерского учета значительно отличаются от МСФО. В связи с этим в прилагаемую консолидированную финансовую отчетность, которая была подготовлена на основе форм бухгалтерской отчетности, составленных по российским стандартам, были внесены корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Реклассификация – Определенная сравнительная информация, ранее представленная в консолидированной финансовой отчетности за 2004 год, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности, используемой в консолидированной финансовой отчетности.

Использование оценок и допущений – В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО была использована информация, основанная на оценках и допущениях руководства Компании, которая оказала влияние на определение сумм различных статей активов и пассивов на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период. В связи с неопределенностью, присущей таким допущениям и оценкам, фактические результаты, которые будут включены в отчетность за будущие периоды, могут отличаться от данных оценок.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Национальной валютой Российской Федерации и денежной единицей, используемой в качестве функциональной единицы финансовой отчетности, является российский рубль (руб.).

Данная денежная единица отражает экономическую суть событий и обстоятельств, относящихся к Группе. Группа приняла решение о представлении показателей консолидированной финансовой отчетности в долларах США (долл. США), так как доллар США является более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы. Пересчет из функциональной валюты в валюту представления был проведен в соответствии с требованиями МСБУ № 21 «Влияние изменений курса иностранной валюты».

Пересчет производился по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации, следующим образом:

- все активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов (как денежные, так и неденежные) пересчитаны по курсу на конец отчетного периода:
2005: 1 долл. США = 28.7825 руб.,
2004: 1 долл. США = 27.7487 руб. соответственно;
- все статьи, включенные в состав собственного капитала, на 31 декабря 2005 года, кроме чистой прибыли за отчетный период, пересчитаны по курсу на конец отчетного периода, составившему 28.7825 руб. за 1 долл. США;

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

- все статьи, включенные в состав собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2004 года, пересчитаны по курсу на конец отчетного периода, составившему 27.7487 руб. за 1 долл. США;
- все статьи доходов и расходов за 2005 год пересчитаны по среднему курсу, составившему 28.2277 руб. за 1 долл. США;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражены в составе собственного капитала.

Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой вне территории Российской Федерации. Пересчет активов и пассивов, выраженных в рублях, в доллары США для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем реализовать свои активы или погасить свои обязательства в долларовых суммах, указанных в отчетности.

Данная консолидированная отчетность была утверждена руководством 7 июня 2006 года.

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В текущем году Группа начала применять все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности, которые имеют отношение к ее операциям и действительны с 1 января 2005 года. Применение этих стандартов и интерпретаций привело к изменению учетной политики Группы, оказавшему влияние на суммы, представленные в текущем и предыдущих периодах, в следующих областях:

- Гудвилл (МСФО № 3 «Объединение компаний»);
- Превышение доли приобретателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств над стоимостью приобретения (ранее известное под названием «отрицательный гудвилл») (МСФО № 3 «Объединение компаний»);
- Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность»).

Влияние данных изменений на учетную политику обсуждается ниже.

МСФО № 3 «Объединение компаний»

Гудвилл – МСФО № 3 применяется в отношении сделок по объединению компаний с датой заключения соответствующего соглашения не ранее 31 марта 2004 года.

В соответствии с МСФО № 3 после первоначального признания приобретенный гудвилл оценивается по фактической стоимости при приобретении предприятий за вычетом накопленных убытков от обесценения. В соответствии с МСБУ № 36 «Обесценение активов» (пересмотренным в 2004 году) Группа проводит проверки гудвилла на предмет обесценения ежегодно. При наличии признаков обесценения гудвилла проводятся дополнительные проверки. МСФО № 3 вводит запрет на амортизацию гудвилла.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

Ранее, в соответствии с МСБУ № 22 «Объединение компаний» (замененным МСФО № 3), Группа учитывала гудвилл на балансе по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начислялась в течение предполагаемого срока полезного использования гудвилла, исходя из опровержимого допущения, что максимальный срок его полезного использования составляет 20 лет.

В соответствии с переходными положениями МСФО № 3 Группа применила пересмотренную учетную политику в отношении гудвилла перспективно с начала первого годового периода, начинающегося 31 марта 2004 года либо после этой даты, т.е. с 1 января 2005 года в отношении гудвилла, приобретенного в связи с объединением предприятий, соглашения по которым датированы до 31 марта 2004 года. Таким образом, с 1 января 2005 года Группа прекратила амортизацию такого гудвилла и провела его оценку на предмет обесценения в соответствии с МСБУ № 36. На 1 января 2005 года балансовая стоимость амортизации, накопленная до этой даты, в размере 98 тыс. долл. США, была исключена, с соответствующим уменьшением стоимости гудвилла.

Поскольку пересмотренная учетная политика была применена перспективно, данное изменение не оказало влияние на суммы, представленные за 2004 год и предыдущие периоды.

В 2005 году амортизация гудвилла не начислялась. Начисление амортизации за 2004 год составило 44 тыс. долл. США.

Убытков от обесценения гудвилла в 2005 году не признавалось. Данный гудвилл был списан в 2005 году в связи с продажей дочернего предприятия.

Превышение доли приобретателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств над стоимостью приобретения (ранее известное под названием «отрицательный гудвилл») – МСФО № 3 требует, чтобы по результатам переоценки любое превышение доли приобретателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств над стоимостью приобретения относилось непосредственно на счет прибылей и убытков. МСФО № 3 запрещает отражение отрицательного гудвилла в балансе.

Ранее, в соответствии с МСБУ № 22 Группа относила отрицательный гудвилл на доходы в течение нескольких учетных периодов на основании анализа обстоятельств его возникновения. Отрицательный гудвилл отражался в балансе как уменьшение стоимости активов.

В соответствии с переходными положениями МСФО № 3 Группа начала применять пересмотренную учетную политику перспективно с 1 января 2005 года. Таким образом, начальные остатки нераспределенной прибыли и отрицательного гудвилла на 1 января 2005 года были скорректированы на сумму 321 тыс. долл. США.

МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность»

МСФО № 5 требует, чтобы внеоборотные активы и выбывающие группы активов классифицировались как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе обычного использования, а при продаже. Данное условие считается выполненным, только если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже и актив или выбывающая группа могут быть

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь намерение осуществить продажу, причем признание такой сделки в учете как завершенной должно ожидаться в течение одного года с момента классификации.

Внеоборотные активы и выбывающие группы активов, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если актив или выбывающая группа приобретается в рамках объединения компаний, он должен оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В соответствии с МСФО № 5 Группа классифицировала активы, приобретенные в рамках объединения компаний, справедливой стоимостью 2.2 млн. долл. США, как активы, предназначенные для продажи. По состоянию на 31 декабря 2005 года Группа заключила соглашение со связанной стороной о продаже данных активов.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для получения выгод от его деятельности.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам холдинговой компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Доли миноритарных акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий представляются отдельно от собственного капитала материнской компании в данных предприятиях. Доля миноритарных акционеров включает долю миноритарных акционеров на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных акционеров в изменении собственного капитала с этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие долю миноритарных акционеров в собственном капитале дочернего предприятия, распределяются на долю Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарного акционера обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

Результаты приобретения или выбытия дочерних предприятий в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При подготовке консолидированной годовой финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Объединение компаний – Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость приобретения определяется по совокупной справедливой стоимости, на дату обмена, переданных активов, принятых на себя обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой, в обмен на получение контроля над предприятием, с учетом затрат, непосредственно связанных с объединением компаний. Идентифицируемые активы, пассивы и

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)

условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением внеоборотных активов (или групп активов, предназначенных для выделения), которые классифицируются как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО № 5, и отражаются по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Гудвилл, возникающий в результате приобретения, отражается в качестве актива и первоначально учитывается по стоимости приобретения, которая представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств приобретенного предприятия. Если по результатам переоценки доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств превышает стоимость приобретения, сумма такого превышения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Доля миноритарных акционеров в приобретаемом предприятии первоначально отражается пропорционально их доле в чистой справедливой стоимости, по которой отражены активы, пассивы и условные обязательства.

Убытки, понесенные по операциям между предприятиями, находящимися под совместным контролем, включая существующие дочерние предприятия, представляющие собой разницу между долей Группы в балансовой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств дочернего предприятия на дату продажи и суммой полученного вознаграждения, относятся непосредственно на счет собственного капитала, по строке распределения средств в пользу акционеров.

Инвестиции в зависимые компании – зависимые компании – это компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними компаниями, ни участием в совместной деятельности. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в зависимые предприятия учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимого предприятия после приобретения, за вычетом снижения стоимости отдельных вложений. Убытки зависимого предприятия, превышающие долю Группы в капитале данного зависимого предприятия, не признаются.

Гудвилл – Гудвилл, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия или предприятия, находящегося под совместным контролем, представляет собой превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств дочернего предприятия или предприятия, находящегося под совместным контролем, на дату приобретения. Гудвилл первоначально отражается в составе активов по стоимости приобретения и впоследствии учитывается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми единицами, генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих единиц,

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)

среди которых был распределен гудвилл, проводится оценка на предмет обесценения ежегодно или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы снижается до уровня ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвилла, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При продаже дочернего предприятия или предприятия, находящегося под совместным контролем, соответствующая сумма неамортизированного гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от реализации.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи – Внеоборотные активы и выбывающие группы активов классифицируются как предназначенные для продажи в случае, если их балансовая стоимость, скорее всего, будет возмещена не в процессе обычного использования, а при продаже. Данное условие считается выполненным, только если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже и актив или выбывающая группа могут быть проданы в их текущем состоянии.

Руководство должно иметь намерение осуществить продажу, причем признание такой сделки в учете как завершенной должно ожидаться в течение одного года с момента классификации.

Признание выручки – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за товары или услуги, проданные в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и налогов с продаж.

Выручка от продажи продукции признается в момент доставки продукции покупателям и перехода права собственности.

Процентные доходы начисляются в момент возникновения, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Операции в иностранной валюте – Операции, выраженные в денежных единицах, отличающихся от функциональной валюты, первоначально отражаются по курсу на даты операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в таких денежных единицах, затем пересчитываются по курсу на дату составления баланса. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, относятся на консолидированные финансовые результаты.

Расходы по кредитам и займам – Расходы по кредитам и займам включаются в расходы того периода, к которому они относятся. Расходы по кредитам и займам включают проценты к уплате.

Налог на прибыль – Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)

Сумма текущего налога определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием действующих ставок налога на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Изменения в отложенных налоговых активах и обязательствах отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Основные средства – Здания, сооружения, машины и оборудование Группы оцениваются на каждую отчетную дату сертифицированными независимыми профессиональными оценщиками. Для каждого объекта основных средств определяется полная восстановительная стоимость за вычетом накопленного износа на дату оценки.

Увеличение стоимости в результате переоценки за вычетом отложенного налога на прибыль отражается как фонд переоценки в составе собственного капитала.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

Группа отражала объекты основных средств на дату перехода к МСФО по справедливой стоимости, и использовала справедливую стоимость в качестве предполагаемой первоначальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату первоначального применения МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми профессиональными оценщиками.

В фактическую стоимость основных средств включаются основные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты по текущему ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Балансовая стоимость основных средств, определенная указанным выше способом, за вычетом ожидаемой остаточной стоимости амортизируется на основе линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов, который составляет:

Наименование	Срок полезной службы (гг.)
Здания и сооружения	10-45
Машины и оборудование	5-25
Транспортные средства и прочее	5-10

В стоимость объектов незавершенного строительства включены прямые затраты на сооружение основных средств, а также соответствующие переменные и постоянные административно-хозяйственные расходы.

Выбывшие основные средства списываются с баланса вместе с соответствующим накопленным износом. Доходы или убытки, возникающие в результате такого выбытия, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Снижение стоимости активов (кроме goodwill) – На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Если возмещаемая стоимость данного актива или единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается меньше их балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или цене возможной реализации. Фактическая себестоимость включает в себя стоимость приобретения материалов, а также, в необходимых случаях, прямые трудозатраты и соответствующую часть накладных расходов, понесенных в связи с доставкой запасов к месту их нахождения и приведением их в нынешнее состояние. Фактическая стоимость определяется по методу ФИФО. Товарно-материальные запасы отражаются за вычетом резерва на возможные потери по неходовой и устаревшей продукции.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Группы, когда Группа вступает в контрактные взаимоотношения по соответствующему финансовому инструменту, в соответствии с положениями МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Финансовые вложения – Финансовые вложения признаются в учете и снимаются с учета в момент совершения сделки, в случае если приобретение или продажа финансового вложения осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки инструмента в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс транзакционные издержки, непосредственно относящиеся к сделке.

На последующие отчетные даты долговые ценные бумаги, которые Группа намеревалась и могла удерживать до наступления срока погашения (долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения), отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытка от обесценения, признанного с целью отражения невозмещаемых сумм. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в случае наличия объективного свидетельства обесценения актива, причем его размер оценивается как разница между балансовой стоимостью вложений и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки, рассчитанной при первоначальном признании. Убыток от обесценения восстанавливается в последующих периодах, если увеличение возмещаемой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания обесценения, при условии что балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Инвестиции в ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, классифицируются как инвестиции, предназначенные для торговли или имеющиеся в наличии для продажи и отражаются на последующие отчетные даты по справедливой стоимости. В отношении ценных бумаг, предназначенных для продажи, прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, относятся непосредственно на собственный капитал до тех пор пока не происходит продажа или обесценение ценной бумаги. В такой момент накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе собственного капитала, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период. Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках в отношении финансовых вложений, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, в последующем не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках в отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, в последующем восстанавливаются, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания убытка от обесценения.

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность Группы отражена по валовой фактурной стоимости за вычетом резерва по сомнительным долгам, создаваемого при необходимости.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты представлены денежными средствами в кассе и на текущих банковских счетах.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)

Финансовые обязательства Группа отражает финансовые обязательства в балансе в момент начала соответствующих контрактных отношений. Финансовые обязательства первоначально учитываются по себестоимости на дату совершения сделки, которая равна справедливой стоимости уплаченного возмещения, включая операционные издержки.

Привлеченные кредиты и займы – Займы и кредиты первоначально отражаются в размере поступивших денежных средств за вычетом прямых операционных издержек. Впоследствии все кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, определяемой с учетом дисконта или премии, выплачиваемой при погашении. Расходы по кредитам и займам, включая премии, выплачиваемые при проведении расчетов или погашении, учитываются по методу начисления и прибавляются к текущей балансовой стоимости соответствующего инструмента, если они не были оплачены в том периоде, в котором они возникли.

После первоначального признания в балансе финансовые обязательства, за исключением обязательств, предназначенных для торговли, и обязательств по производным инструментам, учитываются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость финансового обязательства – это стоимость финансового обязательства, определенная при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения.

Кредиторская задолженность – Кредиторская задолженность отражается по номинальной стоимости.

Резервы на потери – Группа создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены. Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. По финансовым активам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются на основе сроков, в течение которых Группа рассчитывает их реализовать.

Резервы – Резервы признаются, когда у Группы имеется обязательство, юридическое или вытекающее из практики, возникшее из прошлых событий, и существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы обязательства.

Расходы на пенсионное обеспечение – Группа осуществляет взносы в государственный Пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования за всех своих сотрудников. Все связанные с этим расходы относятся на финансовые результаты того периода, в котором они были понесены. Взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

Информация по сегментам – Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации и заключается главным образом в торговле стальной продукцией. Соответственно, вся деятельность Группы характеризуется одинаковым уровнем рисков, в связи с чем трактуется для целей консолидированной финансовой отчетности как единый сегмент.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В 2005 году Группа приобрела 75.3% акций ОАО «Владимирметаллопторг» в дополнение к 19.9% акций, напрямую принадлежавших Группе, за денежное вознаграждение в размере 36,561 тыс. руб. (примерно 1,270 тыс. долл. США).

В октябре 2005 года Группа приобрела 100% акций холдинговой компании ЗАО «Металлосервисные центры», владеющей 6 дочерними предприятиями, за денежное вознаграждение в размере 906,300 тыс. руб. и в обмен на 300 акций ОАО «Инпром». Параллельно с соглашением о купле-продаже акций между Группой и продавцом было подписано соглашение о передаче акций, по которому продавец передал 300 акций одному из акционеров Группы. Таким образом, общий размер выплаченного вознаграждения составил 906,000 тыс. руб.

31 декабря 2005 года Группа приобрела 100% акций ЗАО «Торфагрегат» за денежное вознаграждение в размере 86,385 тыс. руб. (примерно 3,001 тыс. долл. США).

	<u>Балансовая стоимость дочерней компании до приобретения</u>	<u>Коррек- тировка справедливой стоимости</u>	<u>Справедливая стоимость</u>
Приобретенные активы дочерних предприятий, нетто:			
Основные средства (Примечание 7)	6,884	20,254	27,138
Товарно-материальные запасы	7,887		7,887
Дебиторская задолженность	1,679		1,679
Отложенные налоговые активы	231		231
Налоги к возмещению, нетто	1,407		1,407
Денежные средства и их эквиваленты	216		216
Кредиторская задолженность	(15,628)		(15,628)
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(18)	(5,101)	(5,119)
Чистые активы	2,658	15,153	17,811
Гудвилл			18,934
			<u>36,745</u>
Вознаграждение, выплаченное:			
Денежными средствами в 2004 году			1,011
Денежными средствами в 2005 году			35,734
Итого уплаченное денежное вознаграждение			36,745
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением в 2005 году:			(35,734)
Приобретенные денежные средства и их эквиваленты			216
Итого чистые денежные выплаты в связи с приобретением дочерних предприятий			(35,518)

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

В состав основных средств включены активы, стоимость которых была определена независимым оценщиком на дату приобретения в размере 2.2 млн. долл. США. Данная оценка может быть скорректирована в течение 12 месяцев с момента приобретения, в случае если последующие события укажут на иную справедливую стоимость таких активов. Группа заключила соглашение со связанной стороной о продаже данных активов при выполнении ряда условий за предварительно определенную сумму 5.8 млн. долл. США. В случае совершения сделки в сентябре 2006 года на обычных условиях стоимость объединения компаний будет скорректирована.

6. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

22 марта 2005 года Группа продала 87.6% принадлежавших ей акций ОАО «Краснодарэлектростройконструкция» компании, находящейся под совместным контролем, за денежное вознаграждение в размере 55,000 тыс. руб. (2,079 тыс. долл. США). Убытки по этой сделке в размере 2.5 млн. долл. США отражены напрямую в составе собственного капитала.

	<u>На дату продажи</u>	<u>31 декабря 2004 года</u>
Выбытие чистых активов дочерней компании:		
Основные средства (Примечание 7)	4,973	6,225
Товарно-материальные запасы	1,997	941
Дебиторская задолженность по основной деятельности	2,774	2,073
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	769	769
Денежные средства и их эквиваленты	1	6
Краткосрочные займы и кредиты	(1,640)	(1,640)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(2,636)	(2,136)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(1,144)	(1,144)
Задолженность по налогам и сборам	(429)	(429)
Отложенные налоговые обязательства, текущая часть	(1,369)	(1,375)
Гудвилл	1,245	1,245
Чистые активы	4,541	4,535
Полученное вознаграждение	2,079	-
Убыток от выбытия	2,462	-
Итого чистые денежные поступления в связи с выбытием дочерней компании:		
Выбытие денежных средств и их эквивалентов	(1)	-
Полученное вознаграждение	2,079	-
Итого чистые денежные поступления в связи с выбытием дочерней компании	2,078	-

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость или оценка						
На 1 января 2004 года	14,821	4,834	1,150	9,938	967	31,710
Поступления	1,928	498	489	771	1,626	5,312
Перемещения		-	14	41	(55)	-
Выбытия	(26)	-	(90)	(17)	(811)	(944)
Переоценка	36,798	8,298	120	-	-	45,216
Пересчет в валюту представления	2,271	617	71	630	28	3,617
На 31 декабря 2004 года	55,792	14,247	1,754	11,363	1,755	84,911
Поступления	266	8	24	248	11,788	12,334
Приобретение дочерних предприятий	49,199	10,489	603	105	1,092	61,488
Перемещения	3,455	4,908	130	(972)	(7,521)	-
Продажа дочернего предприятия	(11,652)	(5,937)	(300)	(9,268)	(70)	(27,227)
Выбытия	(485)	(68)	(10)	(4)	(6)	(573)
Реклассифицировано как активы, предназначенные для продажи	(3,719)	-	-	-	(134)	(3,853)
Переоценка	29,267	369	-	-	(274)	29,362
Пересчет в валюту представления	(3,357)	(700)	(68)	(217)	(155)	(4,497)
На 31 декабря 2005 года	118,766	23,316	2,133	1,255	6,475	151,945
в том числе:						
По первоначальной стоимости	2,205	4,472	-	1,255	-	7,932
По стоимости переоценки на 2005 год						
	116,561	18,844	2,133	-	6,475	144,013
	118,766	23,316	2,133	1,255	6,475	151,945
Накопленная амортизация						
На 1 января 2004 года	(9,287)	(3,369)	(279)	(9,283)	-	(22,218)
Начисление за год	(965)	(311)	(268)	(302)	-	(1,846)
Списано при выбытии	21	-	39	10	-	70
Переоценка	(25,908)	(3,201)	73	-	-	(29,036)
Пересчет в валюту представления	(570)	(326)	(14)	(570)	-	(1,480)
На 31 декабря 2004 года	(36,709)	(7,207)	(449)	(10,145)	-	(54,510)
Приобретение дочерних предприятий	(26,899)	(7,099)	(295)	(57)	-	(34,350)
Начисление за год	(1,657)	(772)	(242)	(130)	-	(2,801)
Продажа дочернего предприятия	8,636	3,667	172	9,779	-	22,254
Списано при выбытии	225	49	-	-	-	274
Реклассифицировано как активы, предназначенные для продажи	1,649	-	-	-	-	1,649
Переоценка	(10,467)	(2,009)	-	-	-	(12,476)
Пересчет в валюту представления	1,901	378	23	179	-	2,481
На 31 декабря 2005 года	(63,321)	(12,993)	(791)	(374)	-	(77,479)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2005 года	55,445	10,323	1,342	881	6,475	74,466
На 31 декабря 2004 года	19,083	7,040	1,305	1,218	1,755	30,401

Прочие основные средства включают компьютеры, офисное оборудование, мебель и прочие относительно небольшие группы основных средств.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов основные средства с остаточной стоимостью 25,642 тыс. долл. США и 14,192 тыс. долл. США, соответственно, находились в залоге в качестве обеспечения краткосрочных кредитов Группы (Примечание 17).

Группа провела независимую оценку всех основных групп основных средств по состоянию на 31 декабря 2005 года. Увеличение стоимости в результате переоценки составило в общей сложности 10,782 тыс. долл. США за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 6,064 тыс. долл. США и было отражено как фонд переоценки в составе с собственного капитала.

Оценка была произведена не связанным с Группой независимым оценщиком «Америкэн Эппрейзлс Инк».

Если бы по состоянию на 31 декабря 2005 года здания, машины, оборудование и транспортные средства Группы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, их балансовая стоимость составила бы приблизительно 42,863 тыс. долл. США.

8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Балансовая стоимость вложений в зависимые компании	200	1,055
Займы, предоставленные зависимым компаниям	-	27
Итого вложения в зависимые компании	200	1,082
Убыток от обесценения	-	(950)
Итого долгосрочные финансовые вложения	<u>200</u>	<u>132</u>

В 2005 году финансовые вложения в зависимые компании в основном представлены приобретением в 2005 году 18.7% акций ЗАО «САП». Группа не имеет контроля или существенного влияния на деятельность этой компании, соответственно, данные инвестиции отражаются по первоначальной стоимости.

В 2004 году Группа приобрела 19.9% акций ОАО «Владимирметаллопторг» за денежное вознаграждение в размере 1,082 тыс. долл. США и отразила убыток от обесценения данного капиталовложения в размере 950 тыс. долл. США.

В 2005 году Группа приобрела еще 75.33% акций ОАО «Владимирметаллопторг», таким образом увеличив свою долю до 95.23%, и сторнировала убыток от обесценения, отраженный в 2005 году.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
9. ГУДВИЛЛ

Первоначальная стоимость	
На 1 января 2004 года	916
Гудвилл в результате приобретения долей миноритарных акционеров	368
Пересчет в валюту представления	59
Списание амортизации, накопленной до принятия МСФО № 3	(98)
На 31 декабря 2004 года	1,245
Исключено при продаже дочернего предприятия	(1,245)
Гудвилл, образовавшийся при приобретении дочерних предприятий	18,934
На 31 декабря 2005 года	18,934

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Готовая продукция и товары для перепродажи	51,495	42,170
Прочие материалы и запасные части	864	1,400
	<u>52,359</u>	<u>43,570</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов готовая продукция и товары для перепродажи балансовой стоимостью 29,694 тыс. долл. США и 19,905 тыс. долл. США, соответственно, были переданы в залог в качестве обеспечения некоторых краткосрочных банковских кредитов Группы (Примечание 17).

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлена следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Дебиторская задолженность по операциям со связанными сторонами	23,966	119
Дебиторская задолженность по операциям с третьими сторонами	12,778	12,049
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(238)	(150)
	<u>36,506</u>	<u>12,018</u>

В состав дебиторской задолженности по основной деятельности включена задолженность связанной стороны в сумме 4,764 тыс. долл. США, возникшая в результате заключения соглашения о продаже имущественных прав. Данная задолженностью должна быть погашена в сентябре 2008 года.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ, НЕТТО

Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Авансы выданные – третьи стороны	13,052	6,982
НДС к возмещению	6,627	4,373
Прочая дебиторская задолженность – третьи стороны	674	1,005
Прочие налоги к возмещению	570	1,490
Расходы будущих периодов	173	103
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность – связанные стороны	160	172
Прочая дебиторская задолженность – связанные стороны	-	3,626
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	-	(265)
	<u>21,256</u>	<u>17,486</u>

Авансы уплаченные включают авансовые платежи поставщикам за товары, сырье и материалы, коммунальные и прочие услуги.

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Краткосрочные займы – связанные стороны	1,345	-
Краткосрочные векселя – третьи стороны	12	-
Краткосрочные векселя – связанные стороны	-	6,014
Инвестиции, предназначенные для продажи	-	767
За вычетом резерва под обесценение	-	(723)
	<u>1,357</u>	<u>6,058</u>

Инвестиции, предназначенные для продажи, в 2004 году были представлены акциями ОАО «Управление Механизации». Компания находилась в процессе самоликвидации, и Группа создала резерв под обесценение этих финансовых вложений в размере 723 тыс. долл. США.

Краткосрочные векселя в 2004 году были представлены векселями связанной стороны ООО «РИАН», которые были полностью погашены в 2005 году.

В 2005 году Компания выдала займы связанным сторонам ООО «Кода» и ОАО «Краснодарэлектростройконструкция». Процентная ставка по займу в размере 810 тыс. долл. США, выданному ОАО «Краснодарэлектростройконструкция», установлена в размере 0.01% годовых, что существенно отличается от действующих рыночных ставок.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Денежные средства в банке	1,877	656
Денежные средства в банке с ограничениями по использованию	277	-
Касса	25	9
	<u>2,179</u>	<u>665</u>

15. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В октябре 2005 года Группа приобрела в рамках объединения компаний сеть розничных магазинов по справедливой стоимости 2,202 тыс. долл. США. В декабре 2005 года Группа заключила соглашение со связанной стороной о продаже данных активов. В соответствии с соглашением право собственности и пользования переходит приобретателю в течение 6 месяцев с момента заключения соглашения.

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций стоимостью 30 руб. каждая	<u>12,906,275</u>	<u>12,906,275</u>
Выпущенные обыкновенные акции с номинальной стоимостью 30 руб. каждая		
На начало года	10,039,800	4,906,275
Выпущено в течение года	<u>1,700,000</u>	<u>5,133,525</u>
На конец года	<u>11,739,800</u>	<u>10,039,800</u>

В течение 2005 года выпущенный акционерный капитал Группы был увеличен на 1,700,000 акций. Все акции были приобретены Cassar World Investments Company. В счет оплаты акций Cassar World Investments Company передала Группе приобретенные ею металлорежущие станки. Стоимость акций была принята равной справедливой стоимости переданного оборудования.

В течение 2004 года выпущенный акционерный капитал Группы был увеличен на 5,133,525 обыкновенных акций. 5,093,725 акций были приобретены Cassar World Investments Company. Эти акции были полностью оплачены денежными средствами. 39,800 акций было приобретено акционерами ОАО «Саратовметаллопторг», ОАО «Спецжелезобетон» и ОАО «Сигмар» – соответственно 2,800; 33,000 и 4,000.

Обыкновенные акции дают их владельцам право голоса, но не гарантируют получения дивидендов. Прибыль, подлежащая распределению, определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Группы, подготовленной по российским стандартам бухгалтерского учета. Эта прибыль может отличаться от прибыли, отраженной в отчетности по МСФО.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

В 2005 и 2004 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

В 2005 году акционеры Группы внесли 300 тыс. долл. США в счет погашения задолженности по заработной плате. Эта сумма была учтена как добавочный капитал.

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

Долгосрочные и краткосрочные займы и кредиты по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Банковские кредиты	54,192	38,037
Займы	683	3,215
Векселя	12,441	4,589
Облигации, балансовая стоимость	54,064	18,487
	<u>121,380</u>	<u>64,328</u>
Займы и кредиты подлежат погашению следующим образом:		
По требованию или в течение одного года	67,316	45,841
В течении второго года	17,794	18,487
С третьего по пятый год включительно	36,270	-
За вычетом: Сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев (отраженная в составе текущих обязательств)	<u>67,316</u>	<u>45,841</u>
Сумма, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев	<u>54,064</u>	<u>18,487</u>

17.1 Долгосрочные займы

	<u>Дата выпуска</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Процентная ставка</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Облигации					
1-ый выпуск, номинал	Апрель 2004	Апрель 2007	13.54%	17,372	18,019
2-ой выпуск, номинал	Июнь 2005	Июнь 2010	12%	34,743	-
Итого облигации, номинальная стоимость				<u>52,115</u>	<u>18,019</u>
Проценты к уплате, 1-ый выпуск				422	468
Проценты к уплате, 2-ой выпуск				1,862	-
Итого облигации и проценты к уплате				<u>54,399</u>	<u>18,487</u>
За вычетом облигаций, принадлежащих компаниям Группы				<u>(335)</u>	<u>-</u>
Итого облигаций, исключая внутригрупповые обязательства				<u>54,064</u>	<u>18,487</u>

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

Поступления от первого выпуска облигаций были использованы для погашения долгосрочной задолженности.

Поступления от второго выпуска облигаций были использованы для приобретения дочерних компаний.

17.2 Краткосрочные займы и кредиты

	Валюта	Процентная ставка 2005	Процентная ставка 2004	2005	2004
Сбербанк	Руб.	10%-14%	11-12%	42,244	20,416
Траст Банк	Руб.	12%	-	3,475	-
ПЧРБ	Руб.	12-13%	-	3,116	-
Номос Банк	Руб.	13%	13.5	2,829	1,081
Петрокоммерцбанк	Руб.	12%-13%	13.5-17%	1,614	5,045
Газпромбанк	Руб.	11%	13%	914	2,162
Внешторгбанк	Руб.	-	14.5%	-	720
Росбанк	Руб.	-	14.5-16%	-	2,162
Банк Москвы	Руб.	-	14%	-	6,450
Краткосрочный заем от связанной стороны	Руб.	2%	0%	683	3,215
Краткосрочные векселя	Руб.	12-14%	Различные	12,441	4,590
Итого				67,316	45,841

По состоянию на 31 декабря 2005 года векселя Группы к погашению в пользу третьих сторон подлежат погашению по требованию, но не ранее установленной даты погашения.

Следующие активы Группы находились в залоге в качестве обеспечения краткосрочных займов и кредитов по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов:

	2005	2004
Основные средства	25,642	14,192
Товарно-материальные запасы	29,694	19,905
	55,336	34,097

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлена следующим образом:

	2005	2004
Кредиторская задолженность по основной деятельности – третьи стороны	18,382	2,521
Кредиторская задолженность по основной деятельности – связанные стороны	1,115	3,824
	19,497	6,345

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
19. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Авансы полученные – третьи стороны	3,265	3,086
Авансы полученные – связанные стороны	476	32
Начисленная заработная плата	181	180
Прочая кредиторская задолженность – третьи стороны	1,918	50
Прочая кредиторская задолженность – связанные стороны	1,011	444
	<u>6,851</u>	<u>3,792</u>

20. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов представлена следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Налог на добавленную стоимость	6,590	2,058
Налог на прибыль	326	-
Налог на имущество	300	91
ЕСН	33	251
Прочие налоги	165	526
	<u>7,414</u>	<u>2,926</u>

21. КОММЕРЧЕСКИЕ, ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы за 2005 и 2004 годы представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Транспортные и аналогичные расходы	6,045	3,509
Заработная плата и ЕСН	2,969	1,737
Амортизация	2,732	1,747
Ремонт и техническое обслуживание	967	234
Налоги, кроме налога на прибыль	789	65
Расходы на аренду	536	673
Расходы по страхованию	503	49
Телекоммуникационные расходы	436	310
Услуги банков	293	65
Реклама	264	372
(Восстановление резерва) / Резерв по сомнительной задолженности	(177)	185
Прочее	1,579	1,704
	<u>16,936</u>	<u>10,650</u>

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**
22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие доходы / (расходы) за 2005 и 2004 годы представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Прибыль от продажи имущественных прав	3,576	-
Прибыль от операций с векселями	249	(69)
Излишки, обнаруженные при инвентаризации	300	(59)
Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств	192	(188)
Сторнирование резерва по обесценению краткосрочных финансовых вложений	-	(414)
Прочее	9	-
	<u>4,326</u>	<u>(730)</u>

В декабре 2005 года Группа заключила соглашение о продаже имущественных прав в отношении одного из зданий, принадлежащих Группе, балансовой стоимостью 2,200 тыс. долл. США за вознаграждение 5,800 тыс. долл. США, уплачиваемое в различных формах, и отразила прибыль в размере 3,600 тыс. долл. США по данной операции.

23. (УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(Убыток) / прибыль по выделяемой группе активов, предназначенной для продажи, за 2005 и 2004 годы представлена следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Выручка от реализации	887	3,545
Себестоимость реализации	(801)	(3,205)
Амортизация основных средств	(69)	(278)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(58)	(230)
Финансовые расходы, нетто	(5)	(20)
Прочие расходы, нетто	115	497
Прибыль до налога на прибыль от прекращаемой деятельности	69	309
Налог на прибыль	(78)	(45)
(Убыток) / прибыль от прекращаемой деятельности	<u>(9)</u>	<u>264</u>

24. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период в рублях на основании данных бухгалтерского учета, осуществляемого в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, которые отличаются от МСФО.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

возникают вследствие использования различных методов признания доходов и расходов, а также отражения стоимости отдельных активов.

Расходы по налогу на прибыль за 2005 и 2004 годы представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Продолжающаяся деятельность		
Текущие расходы по налогу на прибыль	1,686	1,855
Отложенные требования по налогу на прибыль	(263)	(198)
	<u>1,423</u>	<u>1,657</u>
Прекращаемая деятельность		
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	21
Отложенные расходы по налогу на прибыль	78	24
	<u>78</u>	<u>24</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	1,501	1,702
Отложенный налог, отнесенный на собственный капитал	6,065	1,164
Итого	<u>7,566</u>	<u>2,866</u>

В нижеприведенной таблице сопоставлены данные по налогу на прибыль, исчисляемому в соответствии с законодательно установленной ставкой, с фактическим размером налога на прибыль за 2005 и 2004 годы:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Прибыль до налога на прибыль от продолжающейся и прекращаемой деятельности	2,579	5,413
Налог на прибыль по стандартной ставке 24%	(619)	(1,299)
Расходы, не учитываемые при определении налогооблагаемой базы, нетто	(882)	(403)
Налог на прибыль	<u>(1,501)</u>	<u>(1,702)</u>

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов и движение по счетам учета отложенных налоговых активов за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Отложенные налоговые обязательства на начало года	2,315	1,203
Отражено в составе прибылей и убытков за год	-	(174)
Изменение отложенных налоговых обязательств в связи с приобретением дочерних предприятий	5,202	-
Изменение отложенных налоговых обязательств в связи с продажей дочернего предприятия (Примечание б)	(1,375)	-
Изменение отложенных налоговых обязательств в связи с переоценкой основных средств, отнесенное на собственный капитал	6,065	1,164
Пересчет в валюту представления	(83)	122
Отложенные налоговые обязательства на конец периода	<u>12,124</u>	<u>2,315</u>

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Отложенные налоговые активы на начало года	-	-
Налоговая льгота по убыткам прошлых лет	-	755
Оценка дебиторской задолженности	-	100
Изменение отложенных налоговых активов в связи с приобретением дочерних предприятий (Примечание 5)	231	
Процентные расходы по вексялям	185	-
	<u>416</u>	<u>855</u>
За вычетом оценочного резерва	-	(855)
Отложенные налоговые активы на конец периода	<u>416</u>	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>11,708</u>	<u>2,315</u>

Неиспользованные налоговые убытки в сумме 755 тыс. долл. США в 2004 году представляли собой налоговые убытки ОАО «Краснодарэлектростройконструкция», дочернего предприятия, проданного в 2005 году.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Группа совершает различные операции со связанными сторонами. Наиболее значительные из этих операций, не представленные в других частях данной консолидированной финансовой отчетности, включают:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Продажа товаров и услуг	7,840	10,117
Приобретение материалов, товаров и услуг	38,875	173,789
Векселя	6,064	1,479
Продажа акций дочерних предприятий	1,948	-

Информация о расчетах со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов содержится в Примечаниях 12, 13, 17, 18, 19.

В течение 2005 и 2004 годов, операции со связанными сторонами осуществлялись Группой на условиях, не обязательно сопоставимых с условиями, применявшимися в коммерческих операциях с третьими сторонами.

26. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

В течение 2005 и 2004 годов, Группа делала взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в составе единого социального налога (ЕСН). ЕСН распределяется между тремя внебюджетными фондами, включая пенсионный фонд, взносы в который варьируются от 26% до 2% в зависимости от размера годовой заработной платы работника. Взносы, перечисляемые в фонды, относятся на затраты по мере их возникновения. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

Общая сумма расходов, отраженных в отчете о прибылях и убытках по взносам в рамках указанного пенсионного плана, в 2005 и 2004 годах составляла 335 тыс. долл. США и 276 тыс. долл. США, соответственно.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Условные налоговые обязательства в Российской Федерации**

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях.

Правительство Российской Федерации недавно приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы уменьшили количество налогов и общую налоговую нагрузку на бизнес, а также упростили налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

Экономическая среда в Российской Федерации

За последнее десятилетие в Российской Федерации произошли значительные политические, экономические и социальные изменения. Являясь страной с развивающимся рынком, Российская Федерация не обладает полностью развитой коммерческой инфраструктурой, обычно существующей в странах с более развитой рыночной экономикой.

Правительство Российской Федерации в настоящее время предпринимает попытки разрешить эти проблемы, но осуществление реформ, направленных на создание банковской, налоговой и законодательной систем, существующих в странах с более развитой рыночной экономикой, еще не завершено. В результате, ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Эти риски сохраняются в современной российской экономике, что приводит к таким результатам, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, обременительный валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках капитала и продолжающаяся инфляция. Кроме того, практически все приватизационные сделки начала 1990-х годов в Российской Федерации осуществлены с теми или иными нарушениями. При этом даже самая

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

незначительная ошибка в приватизационных документах может быть использована для того, чтобы оспорить действительность приватизационной сделки в целом и, таким образом, права собственности на имущество, приобретенное в результате приватизации. В настоящее время сложилась ситуация, в которой государство, региональные органы власти, администрация, бывшие владельцы имущества и другие заинтересованные стороны могут попытаться заблокировать нормальную деятельность компаний. Соответственно, стабильность и развитие бизнеса Группы будет зависеть от способности правительства провести реформу судебных и других регулирующих органов.

Выданные гарантии

Группа предоставила гарантии по ссудам, выданным отдельным ее сотрудникам и связанным сторонам. Общая сумма задолженности по этим ссудам составила на 31 декабря 2005 и 2004 годов соответственно 512 тыс. долл. США и 2,514 тыс. долл. США.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет тщательное управление и контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Группа минимизирует кредитный риск посредством распределения его на большое количество контрагентов, проверки кредитоспособности всех клиентов и установления ограничений в отношении кредитных сумм.

Процентный риск

Группа подвержена процентному риску, поскольку более половины ее займов и кредитов имеет краткосрочный характер, и операции Группы по рефинансированию подвержены рискам, связанным с изменением применимых процентных ставок.

Руководство Группы утвердило стратегию получения долгосрочного финансирования с целью снижения данного риска.

29. ОСНОВНЫЕ СУБЪЕКТИВНЫЕ ОЦЕНКИ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ПРИ ИХ ОПРЕДЕЛЕНИИ

В процессе применения учетной политики Группы, описываемой в Примечании 4, руководство использовало следующие допущения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

ОАО «ИНПРОМ» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 2005 ГОД
(в тыс. долл. США)**

Ключевые допущения относительно будущего и прочие ключевые источники неопределенности при определении оценок, которые связаны со значительным риском существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описываются ниже.

Обесценение гудвилла – Проверка на обесценение гудвилла, относящегося к приобретениям текущего года, потребует оценки стоимости от использования генерирующих единиц, к которым он был отнесен. Расчет стоимости от использования требует от руководства оценки будущих потоков денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы и применения подходящей ставки дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Соблюдение налогового законодательства – Как описывается выше в Примечании 27, соблюдение налогового законодательства, в особенности в Российской Федерации, в значительной мере зависит от его интерпретации и может быть оспорено налоговыми органами.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2006 года было принято решение увеличить акционерный капитал Группы на 2,000 тыс. долл. США, выпустив новые акции и передав их Cassar World Investments Inc.

В мае 2006 года Группа выпустила облигации номинальной стоимостью 1,300 млн. руб. (приблизительно 48,170 тыс. долл. США по курсу, действовавшему на дату эмиссии). Проценты по облигациям начисляются по ставке 10.70% годовых. Срок погашения данных облигаций наступает в мае 2011 года.