

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2010 года,
и аудиторское заключение независимого
аудитора

Содержание

| | |
|---|----|
| Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года | 3 |
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 4 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 5 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 8 |
| Консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала | 9 |
| Примечание 1. Общая информация | 11 |
| Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности | 11 |
| Примечание 3. Существенные положения учетной политики..... | 12 |
| Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) | 25 |
| Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения | 27 |
| Примечание 6. Управление финансовыми рисками..... | 28 |
| Примечание 7. Существенные приобретения..... | 33 |
| Примечание 8. Выручка..... | 34 |
| Примечание 9. Себестоимость, коммерческие и административные расходы | 34 |
| Примечание 10. Финансовые доходы и расходы | 35 |
| Примечание 11. Прочие операционные расходы | 35 |
| Примечание 12. Налог на прибыль | 36 |
| Примечание 13. Неконтрольные доли владения | 39 |
| Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты | 40 |
| Примечание 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность | 40 |
| Примечание 16. Запасы | 41 |
| Примечание 17. Основные средства и незавершенное строительство..... | 42 |
| Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность..... | 46 |
| Примечание 19. Займы и кредиты | 46 |
| Примечание 20. Прочая задолженность по налогам..... | 47 |
| Примечание 21. Обязательства по финансовой аренде | 48 |
| Примечание 22. Акционерный капитал | 48 |
| Примечание 23. Дочерние компании..... | 48 |
| Примечание 24. Операции со связанными сторонами | 49 |
| Примечание 25. Условные обязательства | 52 |
| Примечание 26. События после отчетной даты..... | 53 |

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Абрау-Дюрсо» и его дочерних предприятий (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Руководством 8 августа 2011 года:

Павел Титов

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «Абрау-Дюрсо»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Абрау-Дюрсо» и его дочерних компаний, которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Абрау-Дюрсо» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2010 года, их финансовые результаты и

движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Партнер

Е.Ю. Хромова

08 августа 2011 года

ОАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
 (тысячи долларов США)

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------|----------------------------------|---------------|
| | | 2010 | 2009 |
| Выручка | 8 | 64,486 | 40,419 |
| Себестоимость | 9 | (29,696) | (20,307) |
| Валовая прибыль | | 34,790 | 20,112 |
| Коммерческие расходы | 9 | (8,104) | (4,093) |
| Административные расходы | 9 | (8,712) | (6,225) |
| Обесценение гудвила | | - | (964) |
| Прочие операционные расходы | 11 | (1,425) | (662) |
| Операционная прибыль | | 16,549 | 8,168 |
| Финансовые доходы/расходы, нетто | 10 | (5,605) | (4,036) |
| Прибыль до налогообложения | | 10,944 | 4,132 |
| Расходы по налогу на прибыль | 12 | (3,363) | (1,556) |
| Чистая прибыль | | 7,581 | 2,576 |
| Прочий совокупный доход: | | | |
| Курсовые разницы | | (721) | (2,485) |
| Прочие резервы | | 13 | - |
| Итого совокупный доход | | 6,873 | 91 |
| Прибыль за год, относящаяся к: | | | |
| акционерам Компании | | 5,498 | 1,550 |
| неконтрольным долям владения | 13 | 2,083 | 1,026 |
| Итого совокупный доход, относящийся к: | | | |
| акционерам Компании | | 5,081 | 111 |
| неконтрольным долям владения | 13 | 1,792 | (20) |

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

 Павел Титов

08 Августа 2011

Москва, Россия

ОАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года
 (тысячи долларов США)

| | Прим. | 31 декабря | | |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2010 | 2009 | 2008 |
| АКТИВЫ | | | | |
| Оборотные активы: | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 | 2,937 | 1,246 | 352 |
| Запасы | 16 | 31,995 | 25,709 | 18,842 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 15 | 26,508 | 25,163 | 14,417 |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов | | 3,830 | 2,180 | 1,403 |
| Прочие финансовые активы | | - | - | 75 |
| Итого оборотные активы | | 65,270 | 54,298 | 35,089 |
| Внеоборотные активы: | | | | |
| Основные средства | 17 | 108,197 | 104,667 | 102,512 |
| Инвестиционная недвижимость | | 1,220 | 317 | 116 |
| Нематериальные активы | | 61 | 43 | 43 |
| Отложенные налоговые активы | 12 | 926 | 551 | 152 |
| Прочие внеоборотные активы | | 25 | - | - |
| Итого внеоборотные активы | | 110,429 | 105,578 | 102,823 |
| Итого активы | | 175,699 | 159,876 | 137,912 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ | | | | |
| Краткосрочные обязательства: | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 18 | 9,277 | 11,320 | 5,855 |
| Кредиты и займы | 19 | 30,860 | 31,608 | 14,433 |
| Обязательства по налогу на прибыль | | 1,089 | 839 | 585 |
| Обязательства по прочим налогам | 20 | 4,686 | 2,473 | 464 |
| Резервы предстоящих расходов | | 695 | 743 | 27 |
| Обязательства по финансовой аренде | 21 | 37 | 25 | 33 |
| Прочие обязательства | | 26 | - | - |
| Итого краткосрочные обязательства | | 46,670 | 47,008 | 21,397 |
| Долгосрочные обязательства: | | | | |
| Кредиты и займы | 19 | 10,553 | 3,470 | 6,383 |
| Отложенные налоговые обязательства | 12 | 17,512 | 17,188 | 17,852 |
| Прочие долгосрочные обязательства | | - | - | 211 |
| Обязательства по финансовой аренде | 21 | 12 | 50 | - |
| Итого долгосрочные обязательства | | 28,077 | 20,708 | 24,446 |

JSC «Abrau-Durso»
 Consolidated statement of financial position at 31 December 2010 (Continued)
 (In thousands of USD)

| | | | | |
|---|----|----------------|----------------|----------------|
| Капитал: | | | | |
| Обыкновенные акции | 22 | 2,449 | 530 | 530 |
| Прочие резервы | | 13 | - | - |
| Резерв пересчета иностранной валюты | | (1,869) | (1,439) | - |
| Нераспределенная прибыль | | 59,896 | 54,398 | 52,848 |
| Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании | | 60,489 | 53,489 | 53,378 |
| Неконтрольные доли владения | 13 | 40,463 | 38,671 | 38,691 |
| Итого капитал | | 100,952 | 92,160 | 92,069 |
| Итого капитал и обязательства | | 175,699 | 159,876 | 137,912 |

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

 Павел Титов

08 Августа 2011

Москва, Россия

ОАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
 31 декабря 2010 года
 (тысячи долларов США)

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------|----------------------------------|----------------|
| | | 2010 | 2009 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Средства, полученные от покупателей | | 81,568 | 36,503 |
| Выплаты поставщикам | | (47,807) | (29,062) |
| Выплаты работникам | | (9,511) | (6,102) |
| Выплаты налогов | | (14,139) | (7,421) |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | 10,111 | (6,082) |
| Проценты уплаченные | | (5,810) | (2,853) |
| Платежи по налогу на прибыль | | (3,455) | (601) |
| Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности | | 846 | (9,536) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | |
| Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний | 7 | (448) | 156 |
| Выплаты по приобретению основных средств | | (7,677) | (2,832) |
| Продажа основных средств | | 267 | 158 |
| Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям | | 778 | 70 |
| Займы, предоставленные другим организациям | | (883) | - |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | (7,963) | (2,448) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | |
| Поступления от выпуска обыкновенных акций | | 1,920 | - |
| Поступления от кредитов и займов | | 31,518 | 27,003 |
| Погашение кредитов и займов | | (24,607) | (14,043) |
| Платежи по финансовой аренде | | (65) | (130) |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | 8,766 | 12,830 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 1,649 | 846 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | | 1,246 | 352 |
| Курсовые разницы, возникшие по остаткам денежных средств и их эквивалентов | | 42 | 48 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | | 2,937 | 1,246 |

ОАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала
 (тысячи долларов США)

| | Обыкновенные акции | Резерв пересчета иностранной валюты | Прочие резервы | Нераспределенная прибыль | Итого | Неконтрольные доли владения | Итого капитал |
|---|-----------------------|--|-------------------|-----------------------------|---------|--------------------------------|------------------|
| Остаток на 1 января 2009 | 530 | - | - | 52,848 | 53,378 | 38,691 | 92,069 |
| Прибыль за период | - | - | - | 1,550 | 1,550 | 1,026 | 2,576 |
| Изменение резерва пересчета иностранной валюты | - | (1,439) | - | - | (1,439) | (1,046) | (2,485) |
| Итого совокупный доход/ (расход) за период | - | (1,439) | - | 1,550 | 111 | (20) | 91 |
| Остаток на 31 декабря 2009 | 530 | (1,439) | - | 54,398 | 53,489 | 38,671 | 92,160 |
| Выпуск акций | 1,919 | - | - | - | 1,919 | - | 1,919 |
| Итого изменения по взаиморасчетам с акционерами | 2,449 | (1,439) | - | 54,398 | 55,408 | 38,671 | 94,079 |
| Прибыль за период | - | - | - | 5,498 | 5,498 | 2,083 | 7,581 |
| Изменение резерва пересчета иностранной валюты | - | (430) | - | - | (430) | (291) | (721) |
| Распределение прибыли за предыдущий период | - | - | 13 | - | 13 | - | 13 |
| Итого совокупный доход/ (расход) за период | - | (430) | 13 | 5,498 | 5,081 | 1,792 | 6,873 |
| Остаток на 31 декабря 2010 | 2,449 | (1,869) | 13 | 59,896 | 60,489 | 40,463 | 100,952 |

Примечание 1. Общая информация

Данная консолидированная финансовая отчетность открытого акционерного общества «Абрау-Дюрсо» включает отчетность материнской компании открытого акционерного общества «Абрау-Дюрсо» (далее ОАО «Абрау-Дюрсо» или Материнская Компания) и ее дочерних компаний (совместно - Группа), список которых содержится в примечании 23.

ОАО «Абрау-Дюрсо» было зарегистрировано в Российской Федерации 17 июля 2007. Юридический адрес компании - Севастопольский проспект, 43А, корпус 2, Москва, 117186, Российская Федерация.

Материнской компанией Группы является SVL Agro Limited, Кипр.

Конечной контролирующей стороной Группы является Борис Титов.

Основная деятельность Группы заключается в производстве и реализации шампанских вин в Российской Федерации под торговой маркой «Абрау-Дюрсо». Группа также оказывает услуги столового обслуживания и гостиничные услуги.

Детальное описание и структура Группы приводятся в примечании 23.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности**Первое применение**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представляет собой первоначальный комплект консолидированной финансовой отчетности, подготовленный согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), принятыми Советом по международным стандартам бухгалтерского учета, включающими все ранее принятые стандарты и интерпретации. Датой перехода на МСФО является 1 января 2009.

Поскольку Группа ранее не подготавливала финансовую отчетность по МСФО, данная отчетность квалифицируется как первая финансовая отчетность организации по МСФО в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Чтобы соответствовать требованиям IFRS 1, организация обязана включить в свою первую финансовую отчетность по МСФО выверку собственного капитала, представленного в соответствии с применявшимися ею ранее национальными правилами учета (Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)), с собственным капиталом, представленным в соответствии с МСФО, и выверку суммарного совокупного дохода в соответствии с МСФО. Эти выверки приведены ниже:

| | 31 декабря 2009 | | 1 января 2009 |
|--|-----------------|--|---------------|
| | Капитал | Изменения в течение года (Совокупный доход) | Капитал |
| РСБУ | 460 | 258 | 202 |
| Эффект консолидации | 29,482 | 4,018 | 25,464 |
| Отражение основных средств по справедливой стоимости | 81,866 | (3,805) | 85,671 |
| Корректировка по запасам | (1,462) | (1,322) | (140) |
| Признание отложенных налогов | (15,508) | 1,262 | (16,770) |
| Резерв по сомнительным долгам | (632) | (475) | (157) |
| Прочие корректировки | (1,838) | 155 | (1,993) |
| Исключение вложений в дочерние компании | (208) | - | (208) |
| Неконтрольные доли владения | (38,671) | 20 | (38,691) |
| МСФО | 53,489 | 111 | 53,378 |

При подготовке этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями IFRS 1 Группа применила некоторые исключения и отклонения от полного ретроспективного применения версии стандартов МСФО.

Группа воспользовалась правом применения следующих исключений:

- (a) *Исключения для объединения предприятий.* Группа применила Исключение для объединения предприятий по IFRS 1. Группа не пересматривает итоги операций по приобретению бизнеса, имевшие место до 1 Января 2009 (дата перехода).
- (b) *Справедливая стоимость или стоимость по результатам переоценки в качестве исходной стоимости.* Группа выбрала вариант отражения объектов основных средств по справедливой стоимости на 1 Января 2009.
- (d) *Исключение по накопленным курсовым разницам.* Соответствующие накопленные трансляционные курсовые разницы считаются равными нулю на 1 Января 2009 года.
- (e) *Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств.* Финансовые активы и обязательства, признание которых прекращено до 1 Января 2009 года, не признаются в соответствии с МСФО.
- (f) *Учет хеджирования.* Группа не применяет учёт хеджирования.
- (g) *Исключение по оценкам.* Оценки, произведенные в соответствии с IFRS на 1 Января 2009 и 31 Декабря 2009 должны соотноситься с оценками по стандартам бухгалтерского учета, за исключением случаев, когда существует доказательство, что эти оценки ошибочные.

Примечание 3. Существенные положения учетной политики

3.1. Консолидация

3.1.1. Основа для консолидации

Принципы консолидации от 1 января 2010 года

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам, доходы и расходы, нереализованные прибыли и убытки, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются. Убытки относятся на неконтрольную долю владения даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Принципы консолидации до 1 января 2010 года

Некоторые вышеперечисленные принципы, были применены перспективно, имелись следующие различия:

- Учет приобретения неконтрольных долей владения выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвила.
- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю владения, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли владения было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу. Убытки, признанные до 1 января 2010 года не были перераспределены между держателями неконтрольной доли владения и акционерами материнской компании.

В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся вложения по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля. Балансовая стоимость таких инвестиций не пересматривалась по состоянию на 1 января 2010 года.

3.1.2. Объединение бизнеса

Объединение бизнеса от 1 января 2010 года

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения доли участия в приобретаемой компании, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в составе прибылей или убытков.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибылей или убытков, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков.

После первоначального признания гудвил оценивается по стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, с даты приобретения распределяется на единицы Группы, генерирующие денежные средства, которые предположительно получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от отнесения к данным подразделениям активов или обязательств приобретаемой компании.

Если гудвил составляет часть единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибылей или убытков от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Объединение бизнеса до 1 января 2010 года

В сравнении с вышеперечисленными принципами имелись следующие различия.

Объединение бизнеса учитывалось с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля владения (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительно приобретенные доли владения не влияли на ранее признанный гудвил.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения были признаны как часть гудвила.

3.1.3. Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по приобретению бизнеса, учитывается по стоимости, рассчитанной на момент приобретения за вычетом убытков от обесценения (при наличии).

В контексте проверки на обесценение, гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, должен с даты приобретения распределяться на все генерирующие единицы или группы генерирующих единиц приобретателя, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения.

Генерирующая единица, на которую был распределен гудвил, оценивается на предмет обесценения ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытков от выбытия.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная финансовая отчетность каждой компании Группы представляется в ее функциональной валюте.

В качестве функциональной валюты всех дочерних компаний Группы был определен российский рубль («рубль»).

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является доллар США, так как доллар США является более значимой валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по курсам на дату каждого из представленных балансов;
- все статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за представленные периоды; если колебания курсов были значительными в течение периода, тогда пересчет производится по курсу на дату операции;
- все статьи капитала пересчитываются с использованием исторических обменных курсов;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в составе специального резерва в составе капитала; и
- в консолидированном отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого представленного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за представленные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы представлены как эффект пересчета в валюту представления.

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (то есть в иностранной валюте), отражаются по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи,

учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения последней справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в качестве финансового дохода или расхода свернуто.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, следующие:

| | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| <i>Российский рубль / Доллар США</i> | | | |
| 31 декабря | 30.4769 | 30.2442 | 29.3804 |
| Средний курс за год | 30.3553 | 31.5929 | - |

3.4. Основные средства

3.4.1. Признание и оценка

В качестве условно-первоначальной стоимости основных средств на 1 Января 2009 года (дата перехода на МСФО) была принята справедливая стоимость. Справедливая стоимость основных средств на 1 Января 2009 года была определена как сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами. Однако, ввиду того что основные средства, в основном специализированные, они оцениваются по их остаточной стоимости с учетом физического и морального износа. Сумма корректировки по приведению к справедливой стоимости была включена в нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2009 года.

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2009, оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Себестоимость актива, построенного хозяйственным способом, включает затраты на материалы и выплату вознаграждения работникам, а также любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, затраты на демонтаж, удаление объектов и на восстановление ресурсов на занимаемом участке, а также капитализированные затраты по займам. Затраты на покупку программного обеспечения, которое является неотъемлемой частью соответствующего оборудования, капитализируются.

Если части объекта основных средств имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные части (компоненты) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств определяются путем сравнения дохода от выбытия и балансовой стоимости объектов основных средств и учитываются свернуто с другими доходами в прибылях или убытках.

3.4.2. Последующие затраты

Затраты на замену части объекта основных средств включаются в балансовую стоимость объекта основных средств, если существует вероятность получения связанных с данной заменой будущих экономических выгод, и стоимость данной замены может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается в учете. Затраты на ежедневное обслуживание основных средств отражаются в прибылях или убытках по мере возникновения.

3.4.3. Амортизация

Амортизация рассчитывается из амортизируемой суммы, которая представляет собой стоимость актива или другой суммы заменяющей затраты, за вычетом его ликвидационной стоимости. Амортизация отражается в прибылях или убытках и рассчитывается с помощью линейного метода на протяжении всего срока полезного использования каждого объекта основных средств, так как это наиболее точно отражает предполагаемую модель потребления компанией будущих экономических выгод, возникающих от использования актива. Арендуемые активы амортизируются на протяжении более короткого из двух сроков - срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда Группа с достоверной степенью уверенности получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды. Земля амортизации не подлежит.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды следующие:

Здания и сооружения - 10-80 лет;

Туннели - 500 лет;

Транспортные средства - 5-10 лет;

Машины и оборудование - 5-35 лет;

Производственное и офисное оборудование - 5-10 лет.

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

3.4.4. Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, с расходами на транспортные средства, машины и оборудование. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента ввода их в эксплуатацию.

3.5. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - недвижимость, находящаяся во владении с целью получения дохода от сдачи в аренду или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, а также не для использования в производстве или поставке товаров, в целях оказания услуг или административных целях.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам, включая затраты по оформлению сделки. Балансовая стоимость включает затраты на замену части существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если соблюдаются критерии признания; затраты на ежедневное обслуживание инвестиционной недвижимости исключаются из балансовой стоимости. После первоначального признания вся инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, которая учитывает рыночные условия на отчетную дату. Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости признаются в прибылях или убытках в периоде, в котором они возникают.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии или временном изъятии из эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в прибылях и убытках в периоде прекращения признания инвестиционной недвижимости.

3.6. Аренда

3.6.1. Определение аренды

Определение того, является ли соглашение договором аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

3.6.2. Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательств. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках.

3.6.3. Операционная аренда

Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем.

3.7. Нематериальные активы

3.7.1. Гудвил

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в нематериальные активы. Об оценке гудвила при первоначальном признании см. примечание 3.1.3.

Последующая оценка

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых долевым методом, балансовая стоимость гудвила включается в стоимость инвестиций, а убыток от обесценения по такой инвестиции не относится на какой-либо актив, включая гудвил, составляющий часть стоимости инвестиции, учитываемой долевым методом.

3.7.2. Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком на 10 лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока. Расходы на приобретение лицензий на компьютерное программное обеспечение и доведение отдельных программ до состояния готовности к использованию капитализируются. Данные затраты амортизируются в течение срока полезного использования от трех до пяти лет.

3.7.3. Торговые марки

Отдельно приобретенные торговые марки учитываются по исторической стоимости. Торговые марки и лицензии имеют ограниченный срок полезного использования и учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается с использованием прямолинейного метода для списания стоимости торговых марок и лицензий в течение их срока полезного использования - 10 лет.

3.7.4. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и имеют ограниченный срок полезного использования, измеряются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3.7.5. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, возникающие от использования актива. Все остальные расходы, включающие расходы на внутренне созданный гудвил и торговые марки, относятся на расходы по мере их возникновения.

3.7.6. Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива или суммы, заменяющей стоимость, за вычетом ликвидационной стоимости. Амортизация относится на расходы и рассчитывается с помощью линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с даты начала их использования, так как это наиболее точно отражает ожидаемую модель получения будущих экономических выгод от использования актива.

3.8. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации.

Затраты по доставке каждого продукта и приведению его в надлежащее состояние учитываются следующим образом:

- сырье и материалы - затраты на покупку по средней себестоимости;

- готовая продукция и незавершенное производство - прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и ожидаемых затрат на реализацию.

Операционный цикл Группы может превышать двенадцать месяцев. Запасы классифицируются как текущие активы даже в том случае, если не будут реализованы в течение двенадцати месяцев после даты отчетности.

3.9. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неопределенные сроки полезного использования или не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или групп активов (единица, генерирующая денежные средства, или ЕГДС). В примечании к операционным сегментам для целей проверки на обесценение гудвила ЕГДС, на которые распределен гудвил, группируются таким образом, чтобы представлять собой низший уровень компании, на котором гудвил анализируется для целей управленческого учета. Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, распределяется на все единицы, генерирующие денежные средства, которые предположительно выиграют от синергии в результате объединения.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одним ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценивание в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения в отношении гудвила не подлежит восстановлению. В отношении других активов убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

3.10. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

3.10.1. Финансовые активы

3.10.1.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, в качестве ссуды и дебиторской задолженности. Группа классифицирует финансовые активы при первоначальном признании.

При первоначальном признании все финансовые активы компания измеряет по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском таких финансовых активов.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, ссуды.

3.10.1.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первоначального признания такие финансовые активы оцениваются в последующем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости принимаются во внимание любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП.

Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

3.10.1.3. Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива, или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается, только если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- и либо (а) Группа передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив учитывается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

3.10.2. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых

активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала оценивает отдельно, существует ли объективное доказательство обесценения только для финансовых активов, которые являются индивидуально значимыми, либо оценивает в совокупности финансовые активы, не являющиеся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии явных свидетельств понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по уменьшенной балансовой стоимости продолжается исходя из процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует вероятность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма рассчитанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на кредит счета финансовых затрат в прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной ставке процента финансовых активов. В случае займов с плавающей процентной ставкой, ставкой дисконтирования для расчета убытка от обесценения является текущая эффективная ставка процента.

3.10.3. Финансовые обязательства

3.10.3.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

3.10.3.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

3.10.3.3. Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

3.10.4. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

3.10.5. Справедливая стоимость

Финансовые инструменты Группы не обращаются на активных рынках. Для финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

3.11. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае - как долгосрочные активы.

Торговая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по убыткам от обесценения.

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банке до востребования.

3.13. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он дольше года), в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.14. Займы

Займы учитываются первоначально по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Займы в последующем учитываются по амортизированной стоимости, любые разницы между поступлениями (за вычетом затрат по сделкам) и погашениями учитываются в прибылях или убытках и распределяются на срок займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Платежи и комиссии за выдачу займов признаются как затраты по сделке только в случае наличия вероятности, что часть или вся сумма займа будет получена. В этом случае вознаграждение откладывается до того момента, пока средства по займам не будут получены. В случае отсутствия уверенности в том, что часть или вся сумма средств по займу будет получена, уплаченное вознаграждение учитывается как предоплата за финансовые услуги и списывается в течение срока займа, к которому оно относится.

3.15. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам компания признает в качестве расходов периода их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в результате займов.

3.16. Акционерный капитал

3.16.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

3.17. Выплата дивидендов

Выплата дивидендов акционерам компании учитывается как обязательство в финансовой отчетности Группы в периоде, в котором дивиденды одобрены акционерами компании.

3.18. Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с

учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

3.19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Налог на прибыль признается в качестве расхода или дохода в прибылях или убытках за период, за исключением операций, которые признаются не в составе прибылей или убытков (а в совокупном доходе или непосредственно в капитале), в этом случае налог также признается не в составе прибылей или убытков, или операций, возникающих в результате объединения бизнеса.

В случае объединения бизнеса при расчете гудвила или при определении превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретаемой компании, обязательства и условных обязательствах над себестоимостью приобретаемого бизнеса налоговый эффект принимается во внимание.

3.19.1. Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

3.19.2. Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвилем или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что в обозримом будущем данная разница не будет возвращена. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

3.20. Выручка

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

3.20.1. Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;

понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

3.20.2. Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг включает выручку от оказания гостиничных и туристических услуг. Выручка признается в том периоде, в котором были оказаны услуги.

3.20.3. Процентный доход

Процентные доходы признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы начисляются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентный доход классифицируется как финансовый доход.

3.20.4. Доход от сдачи недвижимости в аренду

Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду признается в прибылях или убытках и распределяется с помощью линейного метода в течение срока аренды. Скидки по аренде признаются в общем доходе по аренде в течение срока аренды.

3.21. Вознаграждение работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, признается в качестве расходов в этом периоде.

Группа производит установленные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации;

Обязательства Группы в отношении планов с установленными отчислениями ограничиваются перечислением средств в периоде возникновения. Отчисления отражаются в составе консолидированного отчета о совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающим им право на такие отчисления.

3.22. Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход по вложенным средствам, прибыль от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и изменения в справедливой стоимости финансовых активов, изменения которой отражаются в прибылях или убытках. Процентный доход признается в момент, когда он возникает, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают процентный расход по займам, эффект дисконтирования в резервах, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, отражающиеся в прибылях или убытках, и убытки от обесценения финансовых активов. Затраты по займам, напрямую не относящиеся к приобретению, строительству или производству активов, признаются в прибылях или убытках с помощью метода эффективной процентной ставки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются свернуто.

Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

4.1. Впервые примененные стандарты и интерпретации МСФО, оказывающие влияние на показатели отчетности за текущий период (и / или в предыдущие периоды)

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде, они оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности. Сведения о прочих стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, которые не оказали влияния на представленные в ней финансовые показатели, приводятся в разделе 4.2.

Стандарты, касающиеся представления и раскрытия информации

Поправки в МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (внесенные в рамках Улучшений 2009 года)

Данные поправки уточняют, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки по инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Поправки в МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (внесенные в рамках Улучшений 2009 года)

Данные поправки уточняют требования относительно раскрытия внеоборотных активов (групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность.

Впервые примененные стандарты и интерпретации, не оказавшие влияния на финансовую отчетность

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации также впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих операций или сделок.

Поправки в МСФО 1 «Первое применение МСФО» - дополнительные исключения для предприятий впервые применяющих МСФО

Поправки в МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами» - групповые операции по выплате долевыми инструментами, осуществляемые в денежной форме

Поправки в МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (внесенные в рамках Улучшений 2008 года)

Поправка в МСБУ 36 «Обесценение активов»

Поправка в МСБУ 38 «Нематериальные активы»

КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам компании»

КИМСФО 18 «Получение активов от покупателей»

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные

| | Стандарты и Интерпретации | Дата вступления в силу |
|---|---|------------------------|
| МСФО 1 | Ограниченные исключения по представлению сравнительной информации в рамках раскрытий в соответствии с МСФО 7 для организаций впервые применяющих МСФО | 1 июля 2010 года |
| МСФО 7 | Раскрытия - переводы финансовых активов | 1 июля 2011 года |
| МСФО 9 (с дополнениями от 2010 года) | Финансовые инструменты | 1 января 2013 года |
| МСБУ 24 (пересмотренный в ноябре 2009 года) | Раскрытие информации о связанных сторонах | 1 января 2011 года |
| Поправки в МСБУ 32 | Классификация выпуска прав | 1 февраля 2010 года |
| Поправки в КИМСФО 14 | Предоплата в рамках минимального требования к финансированию | 1 января 2011 года |
| КИМСФО 19 | Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами | 1 июля 2010 года |

МСФО 1 Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые. В МСФО 1 были внесены поправки, позволяющие организациям, впервые применяющим МСФО, использовать переходные положения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», поскольку они относятся к поправкам к стандарту, принятым в марте 2009 года. Эти положения облегчают предоставление сравнительной информации, раскрытие которой требуется в соответствии с необходимыми раскрытиями первого года применения.

МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие. Поправки в Стандарт увеличивают требования к раскрытию операций включая переводы финансовых активов. Данные поправки призваны обеспечить большую прозрачность в отношении подверженности рискам, в случае, когда финансовый актив передан, но лицо, передавшее актив, сохраняет некоторую степень влияния на него. Поправки также требуют раскрытия случаев, когда передача активов распределена по времени неравномерно.

МСФО 9 Финансовые инструменты (опубликован в ноябре 2009 года с поправками от октября 2010 года) вносит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, и в отношении прекращения признания финансовых инструментов.

МСБУ 24 Раскрытие информации по связанным сторонам (пересмотренный в 2009 году) вносит поправки в определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для предприятий связанных с государством.

Пересмотренный стандарт уточняет и упрощает определение связанной стороны и убирает требование в отношении связанных с государством предприятий по раскрытию деталей всех операций с государством, и организациям, связанным с государством.

МСБУ 32 Классификация выпуска прав. Поправки в МСБУ 32 касаются классификации определенных видов выпуска прав деноминированных в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо финансовых обязательств.

КИМСФО 14 Предоплата минимальной суммы финансирования. Поправки корректируют непреднамеренное последствие применения КИМСФО 14, «МСБУ 19 - Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь». Без данной поправки предприятия не имели возможности признавать в качестве

активов некоторые добровольные предоплаты по минимальным сумма финансирования. Данное положение не было преднамеренным при выпуске КИМСФО 14, и поправки корректируют это. Новые поправки применимы для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года. Ранее применение разрешено. Поправки должны быть применены ретроспективно с самого раннего представленного сравнительного периода.

КИМСФО 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами - регламентирует порядок учета погашения финансовых обязательств путем выпуска долевого инструмента. В частности, в соответствии с КИМСФО 19, долевыми инструментами, выпущенными для подобных целей, должны быть оценены по справедливой стоимости, и разница между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевого инструмента должна признаваться в прибылях и убытках.

В настоящее время Группа оценивает возможный эффект этих изменений на финансовую отчетность.

Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

5.1. Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств как минимум в конце каждого финансового года. Оценка основывается на текущем состоянии активов и ожидаемом периоде, в течение которого они будут продолжать приносить экономические выгоды Группе. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются в качестве изменения в учетной оценке. Данные оценки могут иметь существенное влияние на сумму балансовой стоимости основных средств и амортизационных отчислений за период.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости с отражением изменений в справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Также Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2009 года. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2010 года оценена Руководством на основе анализа рыночных цен на недвижимость, зависящих от её местоположения, и на основе другой имеющейся информации.

Оценка активов (без учета гудвила)

Группа проверяет балансовую стоимость материальных и нематериальных активов (за исключением гудвила) для того, чтобы определить имеются ли признаки обесценения активов. При оценке на обесценение активы, которые не генерируют денежные потоки независимо, относятся к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства. Руководству необходимо применять суждение при распределении активов, которые не генерируют независимые денежные потоки, на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства, а также в оценке периодов поступления денежных потоков и их величины в рамках расчета ценности их использования. Последующие изменения в распределении на единицы,

генерирующие денежные средства, или изменения в периодах поступления денежных средств могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов.

Обесценение гудвила

Оценка обесценения гудвила требует проведения расчета ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые распределяется гудвил. При расчете эксплуатационной ценности руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Резервы по сомнительным долгам

Группа создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам

Группа создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам, таким как сырье и запасные детали. Вдобавок, определенная готовая продукция Группы учитывается по чистой стоимости реализации. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходящими после отчетной даты, в случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры сдачи имущества в аренду. На основании оценки условий соглашений, Группа определила, что она сохраняет все риски и выгоды от владения сдаваемым имуществом (контракты операционной аренды).

Примечание 6. Управление финансовыми рисками

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал

акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к задействованному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

Отношение чистого долга к задействованному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

| | 31 декабря | | 1 января |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 |
| Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов | 30,860 | 31,608 | 14,433 |
| Долгосрочные займы и кредиты | 10,553 | 3,470 | 6,383 |
| Денежные средства и их эквиваленты | (2,937) | (1,246) | (352) |
| Чистый долг | 38,476 | 33,832 | 20,464 |
| Акционерный капитал | 2,449 | 530 | 530 |
| Резервы | 58,040 | 52,959 | 52,848 |
| Итого капитал | 60,489 | 53,489 | 53,378 |
| Отношение чистого долга к задействованному капиталу, % | 64% | 63% | 38% |

Рост отношения чистого долга к привлеченному капиталу в 2009 году обусловлен расширением операционной деятельности.

Группа не устанавливает какие-либо финансовые ограничения в ставке отношения чистого долга к задействованному капиталу.

Управление финансовыми рисками

Управление риском в Группе основано на определении рисков, которым подвержена Группа при осуществлении операционной деятельности. Группа подвержена следующим основным рискам: рыночному риску (включая валютный риск, риск изменения процентных ставок, риск изменения цен на товары), кредитному риску, риску ликвидности и риску движения денежной наличности.

Рыночный риск

Деятельность Группы подвержена рыночному риску снижения рыночной стоимости финансовых инструментов из-за возможного изменения курсов валют, процентной ставки и стоимости акций (см ниже). Главная цель управления рыночным риском - это контроль и мониторинг подверженности такому риску в пределах установленных параметров при достижении оптимальной доходности.

Валютный риск

Большую часть выручки Группа получает в рублях. Кроме того, большая часть операционных и капитальных затрат, расчетов по прочим обязательствам и договорам, включая обязательства по налогам, осуществляется в рублях. Однако значительная часть расчетов по договорам (преимущественно на покупку виноматериалов) осуществляется в долларах США и евро. В результате при изменении курса доллара США и евро по отношению к рублю Группа подвержена валютному риску.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Группы, по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

| | Активы | | | Обязательства | | |
|--------------|------------|-----------|------------|---------------|---------------|--------------|
| | 31 декабря | | 1 января | 31 декабря | | 1 января |
| | 2010 | 2009 | 2009 | 2010 | 2009 | 2009 |
| Долл. | 213 | 60 | 728 | 5,611 | 13,991 | 3,656 |
| Евро | 21 | 29 | 163 | 31 | 256 | 413 |
| Итого | 234 | 89 | 891 | 5,642 | 14,247 | 4,069 |

Управление валютным риском осуществляется на основе принятия оперативных решений исходя из существующей рыночной ситуации.

В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США и евро, по компаниям, функциональная валюта которых отличается от доллара США.

Изменения прибыли Группы до налогообложения при росте курсов функциональных валют предприятий Группы по отношению к доллару США и евро на 5%: убыток в сумме 270 тысяч долларов США (2009: 697 тысяч долларов США; 2008: 146 тысяч долларов США) и убыток в сумме 1 тысяча долларов США (2009: 11 тысяч долларов США; 2008: 12 тысяч долларов США) соответственно.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок это риск того, что изменения процентных ставок повлияют на финансовые результаты Группы. Группа не использует деривативы для управления риском изменения процентных ставок. Все финансовые активы и обязательства Группы имеют фиксированную процентную ставку. Тем не менее, у кредиторов есть право изменения процентных ставок.

Чувствительность прибыли Группы к возможному росту или снижению плавающих процентных ставок на 10%, убыток или прибыль соответственно, составляет 527 тысяч долларов США (2009: 426 тысяч долларов США). Анализ чувствительности проводился на основании допущения о том, что сумма задолженности на отчетную дату не погашалась в течение всего года.

Риск изменения цен

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует существенные производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты на поставку продукции на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цен на рынке.

Управление кредитным риском

Кредитный риск - риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по контракту, и это приведет к убытку для Группы. Группа разработала политику по проверке кредитоспособности контрагентов, и по возможности удерживает обеспечения, чтобы компенсировать возможный риск неплатежеспособности контрагента и возможных убытков. Группа осуществляет постоянный мониторинг за риском неплатежей. Кредитный риск контролируется посредством установленных кредитных лимитов для покупателей, которые регулярно проверяются и одобряются руководством Группы.

Максимальный кредитный риск Группы представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива, отраженного в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не может существенно повлиять на снижение потенциального кредитного риска.

Перед тем как начать сотрудничество с новым покупателем, Группа использует систему оценки кредитоспособности потенциального покупателя и устанавливает кредитные лимиты для покупателя. Кредитоспособность и кредитные лимиты по отдельным покупателям пересматривается дважды в год.

Группа готовит анализ по срокам и проводит соответствующий мониторинг просроченной задолженности, и представляет данные о сроках возникновения и прочую информацию по кредитному риску как отражено в Примечаниях 15, 18, 19.

Управление риском ликвидности

Группа обладает развитой системой управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств.

В данных таблицах представлены непогашенные финансовые обязательства Группы по контрактам с оговоренными сроками выплаты. В таблицах были использованы недисконтированные денежные потоки и учтен самый ранний срок требования по выплатам. Таблицы включают как основные, так и процентные платежи. В случае плавающей процентной ставки недисконтированная величина платежей рассчитывается исходя из процентных ставок на конец отчетного периода. Обязательства по выплатам приведены в соответствии с самой ранней датой требования выплат от Группы. Анализ по срокам возникновения для финансовых обязательств, отражающий непогашенные обязательства по выплатам на конец периода в соответствии с условиями договоров, приведен ниже:

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах долларов, если в тексте не указано иное)

| | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств по договору | 6 месяцев или менее | 6-12 месяцев | 1-2 года | 2-5 лет | Более 5 лет |
|---------------------------------------|-------------------------|--|------------------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|
| 31 декабря 2010 | | | | | | | |
| Банковские кредиты и займы | 41,413 | (41,413) | (10,186) | (20,674) | (2,337) | (7,308) | (908) |
| Обязательства по финансовой аренде | 49 | (49) | (18) | (19) | (12) | - | - |
| Торговая и прочая задолженность | 9,243 | (9,243) | (6,070) | (3,173) | - | - | - |
| | <u>50,705</u> | <u>(50,705)</u> | <u>(16,274)</u> | <u>(23,866)</u> | <u>(2,349)</u> | <u>(7,308)</u> | <u>(908)</u> |
| 31 декабря 2009 | | | | | | | |
| Банковские кредиты и займы | 35,078 | (35,078) | (811) | (30,797) | (2,678) | (792) | - |
| Обязательства по финансовой аренде | 75 | (75) | (12) | (13) | (50) | - | - |
| Торговая и прочая задолженность | 10,622 | (10,622) | (6,373) | (4,249) | - | - | - |
| | <u>45,775</u> | <u>(45,775)</u> | <u>(7,196)</u> | <u>(35,059)</u> | <u>(2,728)</u> | <u>(792)</u> | <u>-</u> |
| 1 января 2009 | | | | | | | |
| Банковские кредиты и займы | 20,816 | (20,816) | (4,833) | (9,600) | (5,090) | (1,293) | - |
| Обязательства по финансовой аренде | 33 | (33) | (24) | (9) | - | - | - |
| Торговая и прочая задолженность | 5,855 | (5,855) | (3,864) | (1,991) | - | - | - |
| | <u>26,704</u> | <u>(26,704)</u> | <u>(8,721)</u> | <u>(11,600)</u> | <u>(5,090)</u> | <u>(1,293)</u> | <u>-</u> |

Руководство Группы полагает, что текущая стоимость финансовых обязательств, отраженная в отчетности, соответствует их справедливой стоимости.
Руководство Группы не ожидает, что денежные выплаты, включенные в данный анализ, возникнут в существенно ранние сроки или в существенно отличающихся размерах.

Примечание 7. Существенные приобретения**7.1. Приобретения в текущем отчетном периоде**

Приобретения в текущем отчетном периоде отсутствовали.

7.2. Информация по компаниям, приобретенным в прошлых отчетных периодах

22 мая 2009 года Группа приобрела в собственность дистрибьюторскую компанию ООО «Атриум» для создания собственной сбытовой сети. Эта компания имеет многолетний опыт работы в данном разделе бизнеса, у фирмы налажены отношения с торговыми сетями, а также с региональными дистрибьюторами.

Агрегированная информация по приобретениям в отношении справедливой стоимости компонентов оплаты и информация по денежным средствам и гудвилу представлена ниже:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2009 |
|---|--|
| Справедливая стоимость компонентов переданной оплаты | (636) |
| Денежные средства приобретенной компании | 344 |
| Стоимость приобретения дочерних компаний за вычетом приобретенных у них денежных средств | (292) |
| | Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения |
| Денежные средства и их эквиваленты | 343 |
| Запасы | 1,607 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1,445 |
| Основные средства | 13 |
| Нематериальные активы | 4 |
| Отложенные налоговые активы | 137 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (3,326) |
| Кредиты и займы | (440) |
| Обязательства по прочим налогам | (21) |
| Краткосрочные резервы предстоящих расходов | (90) |
| Чистые идентифицируемые активы | (328) |
| Справедливая стоимость компонентов переданной оплаты (смотри выше) | 636 |
| Гудвил при объединении бизнеса | 964 |

В результате сделки Группа приобрела клиентскую базу ООО «Атриум». Этот актив не может быть отчужден от Группы, продан, передан, сдан в аренду или обменян, ни отдельно, ни в составе сделки; он не признается отдельно от гудвила.

Суммы, относящиеся к гудвилу, возникшему в результате приобретения, не уменьшают налогооблагаемую базу.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, перешедшей Группе в результате сделки, составляет 1,934 тысячи долларов США, по наиболее вероятным оценкам на дату приобретения сумма денежных потоков, нереальных к взысканию, составляет 490 тысяч долларов США.

При проведении теста на обесценение в 2009 году гудвил был полностью списан.

7.3. Компании, приобретенные после отчетной даты, но до даты выпуска отчетности

В примечании 26 раскрыта информация по приобретениям, имевшим место после отчетной даты.

Примечание 8. Выручка

| | <u>Год, закончившийся 31 декабря</u> | |
|--|--------------------------------------|----------------------|
| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| Продажа шампанского | 61,893 | 38,702 |
| Продажа чужой продукции | 1,360 | 1,161 |
| Услуги столовой, гостиницы и прочие услуги | 1,233 | 556 |
| Итого | <u>64,486</u> | <u>40,419</u> |

Примечание 9. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

| | <u>Год, закончившийся 31 декабря</u> | |
|---|--------------------------------------|----------------------|
| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| Себестоимость произведенного шампанского | | |
| Виноматериалы и прочие материалы | 20,930 | 13,681 |
| Расходы по вознаграждению работников | 3,193 | 2,689 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 1,367 | 681 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 1,025 | 873 |
| Коммунальные услуги | 233 | 5 |
| Прочее | 321 | 255 |
| Стоимость чужой продукции | 1,253 | 1,736 |
| Себестоимость услуг столовой, гостиницы и прочих услуг | | |
| Расходы по вознаграждению работников | 839 | 380 |
| Прочее | 535 | 7 |
| Итого | <u>29,696</u> | <u>20,307</u> |
| Коммерческие расходы | | |
| Расходы по вознаграждению работников | 3,257 | 1,364 |
| Реклама | 2,245 | 792 |
| Транспортные расходы | 841 | 352 |
| Расходы по аренде | 766 | 894 |
| Маркетинговые расходы | 370 | - |
| Материалы | 271 | 180 |
| Амортизация | 121 | 58 |
| Прочее | 233 | 453 |
| Итого | <u>8,104</u> | <u>4,093</u> |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Общие и административные расходы | | |
| Расходы по вознаграждению работников | 3,829 | 2,736 |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | 698 | 476 |
| Амортизация | 559 | 336 |
| Расходы по охране | 511 | 428 |
| Услуги банка | 482 | 512 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 321 | 131 |
| Материалы | 435 | 266 |
| Коммунальные услуги | 322 | 194 |
| Консультационные и прочие услуги | 231 | 231 |
| Командировочные расходы | 170 | 171 |
| Расходы по аренде | 168 | 152 |
| Расходы на связь | 105 | 46 |
| Прочее | 881 | 546 |
| Итого | 8,712 | 6,225 |

В состав прочих общих и административных расходов входит обесценение запасов на сумму 55 тысяч долларов США (в 2009 отсутствовало) и убыток в размере 62 тысяч долларов США (в 2009 отсутствовал) от отражения инвестиционной собственности по справедливой стоимости.

Примечание 10. Финансовые доходы и расходы

| | | |
|---|--------------------------------------|--------------|
| | Год, закончившийся 31 декабря | |
| | 2010 | 2009 |
| Чистый убыток/ (доход) от курсовых разниц | 126 | (154) |
| Процентные расходы: | | |
| Кредиты и займы | 5,453 | 4,163 |
| Обязательства по финансовой аренде | 26 | 27 |
| Итого | 5,605 | 4,036 |

Примечание 11. Прочие операционные расходы

| | | |
|---|--------------------------------------|-------------|
| | Год, закончившийся 31 декабря | |
| | 2010 | 2009 |
| Благотворительность | 802 | 463 |
| Убыток от реализации и выбытия основных средств | 82 | 125 |
| Прочие расходы | 541 | 74 |
| Итого | 1,425 | 662 |

Примечание 12. Налог на прибыль

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| Текущий налог на прибыль | 3,344 | 1,981 |
| Налог на прибыль за текущий период | 3,240 | 1,895 |
| Штрафы и пени | 104 | 86 |
| Отложенный налог | 19 | (425) |
| Возникновение / (уменьшение) временных разниц | 19 | (425) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 3,363 | 1,556 |

Сверка суммы налога на прибыль

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| Прибыль до уплаты налога на прибыль | 10,944 | 4,132 |
| Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации 20% | 2,189 | 826 |
| <i>Увеличение / (уменьшение) в результате действия следующих факторов:</i> | | |
| Постоянные разницы, возникающие вследствие: | | |
| Расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль | 1,140 | 1,146 |
| Курсовых разниц, нетто | (70) | (501) |
| Пени за неуплату налогов | 104 | 85 |
| Налог на прибыль, рассчитанный исходя из эффективной налоговой ставки 20% | 3,363 | 1,556 |

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

| | 1 января 2010 | Приобретены/ выбыли с дочерними компаниями | Признаны в прибылях и убытках | Курсовые разницы | 31 декабря 2010 |
|---|------------------|---|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям: | | | | | |
| Запасы | 110 | - | 214 | (2) | 322 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 118 | - | (26) | 2 | 94 |
| Основные средства | 13 | - | (14) | (1) | (2) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 89 | - | 264 | (16) | 337 |
| Резервы | 221 | - | (44) | (2) | 175 |
| Отложенные налоговые активы | 551 | - | 394 | (19) | 926 |
| Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям: | | | | | |
| Запасы | (498) | - | (450) | (66) | (1,014) |
| Основные средства | (16,690) | - | 37 | 155 | (16,498) |
| Отложенные налоговые обязательства | (17,188) | - | (413) | 89 | (17,512) |
| Итого отложенные налоговые активы и обязательства | (16,637) | - | (19) | 70 | (16,586) |

| | 1 января 2009 | Приобретены/ выбыли с дочерними компаниями | Признаны в прибылях и убытках | Курсовые разницы | 31 декабря 2009 |
|---|------------------|---|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям: | | | | | |
| Запасы | 10 | - | 96 | 4 | 110 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 31 | 98 | (2) | (9) | 118 |
| Основные средства | 15 | - | (2) | - | 13 |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 52 | - | 37 | - | 89 |
| Прочее | 44 | 39 | 146 | (8) | 221 |
| Отложенные налоговые активы | 152 | 137 | 275 | (13) | 551 |
| Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям: | | | | | |
| Запасы | (655) | - | 120 | 37 | (498) |
| Основные средства | (17,197) | - | 30 | 477 | (16,690) |
| Отложенные налоговые обязательства | (17,852) | - | 150 | 514 | (17,188) |
| Итого отложенные налоговые активы и обязательства | (17,700) | 137 | 425 | 501 | (16,637) |

Примечание 13. Неконтрольные доли владения

| | 31 декабря | | Год, закончившийся 31 декабря | | 31 декабря | | Год, закончившийся 31 декабря | | 1 января | |
|---|--|---|--------------------------------|---|--|--------------------------------|---|--------------------------------|---|--|
| | 2010 | | 2010 | | 2009 | | 2009 | | 2009 | |
| Неконт- рольная доля (%) | Неконтрольная доля в чистых активах приобретенной компании | Неконтрольная доля в чистых прибылях / (убытках) | Неконт- рольная доля (%) | Неконт- рольная доля в чистых активах приобретенной компании | Неконт- рольная доля в чистых прибылях / (убытках) | Неконт- рольная доля (%) | Неконт- рольная доля в чистых активах приобретенной компании | Неконт- рольная доля (%) | Неконт- рольная доля в чистых активах приобретенной компании | |
| ЗАО "Абрау-Дюрсо" | 41% | (40,778) | (2,182) | 41% | (38,900) | (1,258) | 41% | (38,691) | | |
| ООО "Ателье вина Абрау-Дюрсо" | 41% | 193 | (6) | 41% | 190 | 195 | - | - | | |
| ООО "Территория Абрау-Дюрсо" | 41% | (42) | (44) | 41% | 23 | 22 | 41% | - | | |
| ООО "Сервис Абрау-Дюрсо " | 41% | 164 | 149 | 41% | 16 | 15 | - | - | | |
| ООО "Виноградники Абрау-Дюрсо" | 41% | - | - | 41% | - | - | 41% | - | | |
| ООО "Абрау-Дюрсо коммунальные системы" | 41% | - | - | - | - | - | - | - | | |
| ООО "Центр винного туризма Абрау-Дюрсо" | 41% | - | - | - | - | - | - | - | | |
| Итого | | (40,463) | (2,083) | | (38,671) | (1,026) | | (38,691) | | |

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря | | 1 января |
|---|--------------|--------------|------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| Денежные средства на банковских счетах - рубли | 2,912 | 1,228 | 333 |
| Денежные средства на банковских счетах - валюта | 9 | 10 | 9 |
| Денежные средства в кассе | 16 | 8 | 10 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2,937 | 1,246 | 352 |

Примечание 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря | | 1 января |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| Торговая дебиторская задолженность | 24,208 | 24,192 | 12,891 |
| НДС к возмещению из бюджета | 548 | 129 | 58 |
| Прочая дебиторская задолженность по налогам | 177 | 42 | 575 |
| Прочая дебиторская задолженность | 2,074 | 1,432 | 1,050 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 27,007 | 25,795 | 14,574 |
| Резерв по сомнительным долгам | (499) | (632) | (157) |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва | 26,508 | 25,163 | 14,417 |

Руководство полагает, что текущая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженная в финансовой отчетности, соответствует её справедливой стоимости.

Группа создала 100-процентный резерв в размере всей дебиторской задолженности сроком более 180 дней в соответствии с оценками Руководства.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы было 6 покупателей, суммарный долг которых составлял более 49% (2009: 55%; 2008: 90%) общей суммы дебиторской задолженности Группы.

Просроченная дебиторская задолженность, по которой не создан резерв под обесценение:

| | 31 декабря | | 1 января |
|---------------|---------------|---------------|----------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| Менее 30 дней | 216 | 126 | - |
| 30-90 дней | 21,965 | 22,557 | - |
| 90-180 дней | 213 | 1,493 | - |
| 180-360 дней | 2,665 | 860 | - |
| | 25,059 | 25,036 | - |

Изменения резерва по сомнительным долгам за 2009-2010 годы:

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------|------------|
| | 2010 | 2009 |
| Остаток на начало года | 632 | 157 |
| Поступления в связи с приобретением дочерних компаний | - | 490 |
| Невозмещаемые суммы, списанные на убыток в течение года | (129) | (10) |
| Прибыли и убытки от курсовых разниц | (4) | (5) |
| Остаток на конец года | 499 | 632 |

Предполагаемые сроки погашения представлены в нижеприведенной таблице:

| | 31 декабря | | 1 января |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 |
| Менее, чем 90 дней | 23,390 | 24,803 | 13,659 |
| 90-180 дней | 2,566 | 242 | 625 |
| 180-360 дней | 552 | 118 | 133 |
| | 26,508 | 25,163 | 14,417 |

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения кредитов и займов, предоставленных Группе.

Примечание 16. Запасы

| | 31 декабря | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 |
| Незавершенное производство | | | |
| кюве | 12,406 | 9,742 | 6,252 |
| резервуарное шампанское | 6,478 | 5,360 | 6,047 |
| незавершенное строительство | 176 | 1,462 | 140 |
| Сырье и материалы | 5,533 | 5,202 | 4,633 |
| Готовая продукция | | | |
| шампанское | 1,440 | 1,597 | 822 |
| жилая недвижимость | 2,845 | - | - |
| Товары для перепродажи | 1,347 | 1,459 | 436 |
| Прочее | 1,770 | 887 | 512 |
| Итого | 31,995 | 25,709 | 18,842 |

Незавершенное производство включает: кюве, резервуарное шампанское и затраты в незавершенное строительство.

Кюве представляет собой полуфабрикат собственного производства, шампанское в бутылках, произведенных традиционным способом («Méthode Champenoise»). Операционный цикл соответствует периоду выдержки, составляющему 1.5-3 года. Кюве классифицируется как текущий актив вне зависимости от того, что не всё кюве будет реализовано в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 Декабря 2010 года в состав запасов включено кюве на сумму 10,601 тысяч долларов США (2009: 8,148 тысяч долларов США; 2008: 4,624 тысяч долларов США) которое не будет реализовано в течение двенадцати месяцев после даты отчетности.

Резервуарное шампанское - это шампанское, вторичное брожение которого осуществляется в специальных емкостях - акротофорах. Период выдержки в среднем длится до трёх месяцев.

По состоянию на 31 Декабря 2010 года незавершенное производство также включает земельные участки в процессе девелопмента (на 31 Декабря 2009 года - строящееся здание, а именно жилой дом на продажу).

По состоянию на 31 Декабря 2010 года кюве на сумму 10,573 тысяч долларов США (2009: 3,871 тысяч долларов США; 2008: 4,483 тысячи долларов США) было заложено под обеспечение банковских кредитов (Примечание 19).

Сырье и материалы включают в основном виноматериалы.

Готовая продукция включает в себя шампанское под торговой маркой «Абрау-Дюрсо».

Товары для перепродажи состоят из бутылированного вина и прочих алкогольных напитков других производителей.

Примечание 17. Основные средства и незавершенное строительство

| | Земля | Здания и сооружения | Тоннели | Машины и оборудование | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|------------------------------------|--------------|---------------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------------|----------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> | | | | | | | |
| 1 января 2010 | 5,469 | 17,204 | 66,521 | 10,879 | 1,331 | 2,934 | 104,338 |
| <i>Поступления</i> | | | | | | | |
| Поступления | - | 705 | - | 2,000 | 563 | 4,937 | 8,205 |
| Перевод в состав основных средств | - | 2,762 | 72 | 1,391 | - | (4,225) | - |
| <i>Выбытия</i> | - | (72) | - | (113) | (19) | - | (204) |
| Курсовые разницы | (41) | (145) | (509) | (96) | (12) | (25) | (828) |
| 31 декабря 2010 | 5,428 | 20,454 | 66,084 | 14,061 | 1,863 | 3,621 | 111,511 |
| <i>Амортизация</i> | | | | | | | |
| 1 января 2010 | - | (480) | (144) | (833) | (205) | - | (1,662) |
| Начисление амортизации | - | (516) | (145) | (1,191) | (278) | - | (2,130) |
| Выбытие | - | 9 | - | 34 | 11 | - | 54 |
| Курсовые разницы | - | 6 | 1 | 11 | 3 | - | 21 |
| 31 декабря 2010 | - | (981) | (288) | (1,979) | (469) | - | (3,717) |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> | | | | | | | |
| 1 января 2010 | 5,469 | 16,724 | 66,377 | 10,046 | 1,126 | 2,934 | 102,676 |
| 31 декабря 2010 | 5,428 | 19,473 | 65,796 | 12,082 | 1,394 | 3,621 | 107,794 |

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах долларов, если в тексте не указано иное)

| | Земля | Здания и сооружения | Тоннели | Машины и оборудование | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|---|-------|---------------------|---------|-----------------------|--------|-----------------------------|-------|
| Авансы, выданные за основные средства | | | | | | | |
| 1 января 2010 | 1,738 | 129 | - | - | - | - | 1,867 |
| 31 декабря 2010 | - | 305 | - | - | - | - | 305 |
| Финансовая аренда основных средств, чистая балансовая стоимость | | | | | | | |
| 1 января 2010 | - | - | - | - | 124 | - | 124 |
| 31 декабря 2010 | - | - | - | - | 98 | - | 98 |

| | Земля | Здания и сооружения | Тоннели | Машины и оборудование | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|------------------------------------|--------------|---------------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------------|----------------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> | | | | | | | |
| 1 января 2009 | 5,597 | 17,116 | 67,731 | 9,326 | 1,169 | 1,388 | 102,327 |
| <i>Поступления</i> | | | | | | | |
| Приобретение дочерних компаний | - | - | - | 3 | 15 | - | 18 |
| Поступления | 30 | 459 | - | 1,157 | 312 | 2,954 | 4,912 |
| Перевод в состав основных средств | - | 93 | 693 | 647 | - | (1,433) | - |
| <i>Выбытия</i> | | | | | | | |
| Курсовые разницы | (158) | (464) | (1,903) | (189) | (24) | 25 | (2,713) |
| 31 декабря 2009 | <u>5,469</u> | <u>17,204</u> | <u>66,521</u> | <u>10,879</u> | <u>1,331</u> | <u>2,934</u> | <u>104,338</u> |
| <i>Амортизация</i> | | | | | | | |
| 1 января 2009 | | | | | | | |
| Начисление амортизации | - | (459) | (138) | (807) | (213) | - | (1,617) |
| Выбытие | - | - | - | 9 | 17 | - | 26 |
| Курсовые разницы | - | (21) | (6) | (35) | (9) | - | (71) |
| 31 декабря 2009 | <u>-</u> | <u>(480)</u> | <u>(144)</u> | <u>(833)</u> | <u>(205)</u> | <u>-</u> | <u>(1,662)</u> |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> | | | | | | | |
| 1 января 2009 | <u>5,597</u> | <u>17,116</u> | <u>67,731</u> | <u>9,326</u> | <u>1,169</u> | <u>1,388</u> | <u>102,327</u> |
| 31 декабря 2009 | <u>5,469</u> | <u>16,724</u> | <u>66,377</u> | <u>10,046</u> | <u>1,126</u> | <u>2,934</u> | <u>102,676</u> |

| | Земля | Здания и сооружения | Тоннели | Машины и оборудование | Прочее | Незавершенное строительство | Итого |
|---|-------|---------------------|---------|-----------------------|--------|-----------------------------|-------|
| Авансы, выданные за основные средства | | | | | | | |
| 1 января 2009 | - | 185 | - | - | - | - | 185 |
| 31 декабря 2009 | 1,738 | 129 | - | - | - | - | 1,867 |
| Финансовая аренда основных средств, чистая балансовая стоимость | | | | | | | |
| 1 января 2009 | - | - | - | - | - | - | - |
| 31 декабря 2009 | - | - | - | - | 124 | - | 124 |

Двухэтажные тоннели, общей протяженностью более 5 км расположены на глубине 45-60 метров.

Будущие капитальные затраты, договоры по которым заключены на отчетную дату, но расходы еще не понесены составляют:

| | 31 декабря | |
|---|------------|-------|
| | 2010 | 2009 |
| Приобретение объектов основных средств | 92 | 94 |
| Затраты на капитальный ремонт, техническое перевооружение и реконструкцию | 277 | 1,830 |

По состоянию на 31 Декабря 2010 года балансовая стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 18,540 тысяч долларов США (2009: 23,039 тысяч долларов США; 2008: 24,419 тысяч долларов США) (Примечание 19).

Группа арендует объекты транспортных средств по договорам финансовой аренды. Обязательства по финансовой аренде раскрыты в примечании 21.

Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря | | 1 января |
|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 |
| Торговая кредиторская задолженность | 8,277 | 6,477 | 3,117 |
| Задолженность по заработной плате | 427 | 466 | 194 |
| Авансы полученные | 34 | 698 | - |
| Прочая кредиторская задолженность | 539 | 3,679 | 2,544 |
| Итого | 9,277 | 11,320 | 5,855 |

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения представлен в Примечании 6.

Примечание 19. Займы и кредиты

| | Валюта контракта | Процентная ставка | 31 декабря | | 1 января |
|---|---------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 2010 | 2009 | 2009 |
| <i>Долгосрочные</i> | | | | | |
| Банковские кредиты | | | | | |
| с обеспечением | Руб. | 19,75% | 3,561 | 4,660 | 6,987 |
| без обеспечения | | | - | - | - |
| Займы | Руб. | 13%-20% | 7,353 | - | 1,644 |
| вкл. облигационный займ | Руб. | 20% | 6,065 | - | - |
| <i>За вычетом:</i> | | | | | |
| <i>Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов</i> | | | (361) | (1,190) | (2,248) |
| Итого долгосрочные займы и кредиты | | | 10,553 | 3,470 | 6,383 |
| <i>Краткосрочные</i> | | | | | |
| Банковские кредиты | | | | | |
| с обеспечением | Руб. | 8,45%-13% | 18,473 | 15,430 | 12,185 |
| без обеспечения | | | - | - | - |
| Займы | Руб., долл.США | 7%-17% | 12,026 | 14,988 | - |
| Текущая часть долгосрочных займов и кредитов | | | 361 | 1,190 | 2,248 |
| Итого краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов | | | 30,860 | 31,608 | 14,433 |
| Итого задолженность по займам и кредитам | | | 41,413 | 35,078 | 20,816 |

В феврале 2010 года Группа осуществила выпуск облигаций ЗАО «Абрау-Дюрсо», конвертируемых в акции в количестве 43,000 штук номинальной стоимостью 4,200 руб. на общую сумму 180,600 тыс. руб. (6,065 тысяч долларов США). Данные облигации приобретены SVL Agro limited, материнской компанией Группы.

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах долларов, если в тексте не указано иное)

Облигации могут быть конвертируемы в обыкновенные акции номинальной стоимостью 1,000 руб. Конвертирование можно осуществить в любое время между датой выдачи и датой погашения при выполнении следующих условий:

- отчет об итогах выпуска конвертируемых облигаций зарегистрирован Федеральной службой по финансовым рынкам
- дополнительная эмиссия обыкновенных акций зарегистрирована в Государственном реестре
- эмитент (ЗАО «Абрау-Дюрсо») не будет выполнять условия по досрочному погашению облигаций в течение 30 дней

Если облигации не будут конвертированы, они будут погашены на 1095-й день после выдачи.

Облигации классифицируются как финансовые обязательства, поскольку по состоянию на отчетную дату условия конвертации не были выполнены.

Следующие активы Группы были переданы в залог в обеспечение кредитов и займов:

| | 31 декабря | | 1 января |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| Основные средства (Примечание 17) | 18,540 | 23,039 | 24,419 |
| Запасы (Примечание 16) | 10,573 | 3,871 | 4,483 |
| Итого | 29,113 | 26,910 | 28,902 |

Информация о сроках погашения долгосрочных кредитов и займов:

| | 31 декабря | 2009 | 1 января |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| От 1 до 2 лет | 1,050 | 9,003 | 6,552 |
| Более 2 лет | 6,401 | 792 | 1,293 |
| Итого | 7,451 | 9,795 | 7,845 |

Примечание 20. Прочая задолженность по налогам

| | 31 декабря | | 1 января |
|---|--------------|--------------|------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| НДС | 3,709 | 1,433 | 7 |
| Акцизы | 674 | 836 | 240 |
| Налог на имущество | 126 | 90 | 93 |
| Налог на доходы физических лиц и отчисления на социальные нужды | 113 | 93 | 84 |
| Прочее | 64 | 21 | 40 |
| Итого | 4,686 | 2,473 | 464 |

Примечание 21. Обязательства по финансовой аренде

| | 31 декабря | | | 31 декабря | | |
|-------------------|------------------------------|----------------------|---|------------------------------|----------------------|---|
| | 2010 | | | 2009 | | |
| | Минимальные арендные платежи | Расходы по процентам | Текущая стоимость минимальных арендных платежей | Минимальные арендные платежи | Расходы по процентам | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| Менее одного года | 49 | 12 | 37 | 51 | 26 | 25 |
| От 1 до 5 лет | 13 | 1 | 12 | 63 | 13 | 50 |
| | 62 | 13 | 49 | 114 | 39 | 75 |

Эффективная процентная ставка, использованная для определения суммы лизинговых платежей, составляет 36%.

Описание активов, находящихся в финансовой аренде, приведено в Примечании 17.

В 2010 году Группа не заключала новые договоры финансовой аренды.

Примечание 22. Акционерный капитал

В феврале 2010 года акционерный капитал ОАО «Абрау-Дюрсо» был увеличен до 153,500,000 руб. 600,000 акций было выпущено и полностью оплачено в течение года.

| | 31 декабря | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 |
| | Количество акций | Количество акций | Количество акций |
| Разрешено к выпуску | 1,535,000 | 270,000 | 270,000 |
| Выпущенные и полностью оплаченные акции | 735,000 | 135,000 | 135,000 |
| Номинальная стоимость одной обыкновенной акции | 100 | 100 | 100 |

Примечание 23. Дочерние компании

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год включает отчетность следующих компаний:

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах долларов, если в тексте не указано иное)

| Название компании | Страна регистрации | Основная деятельность | На 31 декабря, доля владения, % | | |
|---|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------|------|
| | | | 2010 | 2009 | 2008 |
| ОАО "Абрау-Дюрсо" | РФ | Материнская компания | Не применимо | | |
| ЗАО "Абрау-Дюрсо" | РФ | Производство | 59 | 59 | 59 |
| ООО "Атриум" | РФ | Торговля | 100 | 100 | - |
| ООО "Ателье вина Абрау-Дюрсо " | РФ | Розничная торговля | 59 | 59 | - |
| ООО "Фонд наследия Абрау-Дюрсо" | РФ | Возрождение традиций виноделия | 59 | 59 | - |
| ООО "Сервис Абрау-Дюрсо" | РФ | Услуги столовой, гостиничные услуги | 59 | 59 | - |
| ООО "Территория Абрау-Дюрсо" | РФ | Развитие | 84 | 59 | 59 |
| ООО "Виноградники Абрау-Дюрсо" | РФ | Земледелие | 59 | 59 | 59 |
| ООО "Абрау-Дюрсо коммунальные системы" | РФ | Коммунальные системы | 59 | 59 | - |
| ЗАО "Вино ЭР ЭФ" | РФ | Туризм | 59 | 59 | - |
| ООО "Центр винного туризма Абрау-Дюрсо" | РФ | Туризм | 59 | 59 | - |

Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам, доходы и расходы, нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются.

В марте 2010 произошла сделка по передаче доли (60% от УК) в ООО «Территория Абрау-Дюрсо» от ЗАО «Абрау-Дюрсо» к ОАО «Абрау-Дюрсо», в связи с этим увеличилась доля Группы до 84%.

1 сентября 2010 года ЗАО «Абрау-Дюрсо» учредило две дочерние компании: ООО «Абрау-Дюрсо коммунальные системы» и ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо». Уставный капитал каждой компании составляет 10,000 руб. (0.3306 тысяч долларов США). Доля Группы в этих компаниях 59%.

Примечание 24. Операции со связанными сторонами

Операционная деятельность Группы включает операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания Группы:

SVL Agro Limited

Организации, осуществляющие совместный контроль над Группой, или оказывающие на нее значительное влияние:

Express Capital Limited

SOLVALUB (Cyprus) Ltd

SOLVALUB Trading Limited

SNRG Logistics & Trade Limited

Другие связанные стороны:

Краевое Государственное Унитарное Предприятие «Абрау-Дюрсо» (КГУП)

і). Операции со связанными сторонами:

Реализация товаров и оказание услуг

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|------------|
| | 2010 | 2009 |
| | КГУП | 265 |
| | <u>265</u> | <u>342</u> |

Приобретение товаров и услуг

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|------|-------------------------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| | SOLVALUB (Cyprus) Ltd | 232 |
| КГУП | 1,465 | 1,261 |
| | <u>1,697</u> | <u>2,025</u> |

Прочие операции

| | Год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------|------|
| | 2010 | 2009 |
| | Финансовые расходы | 690 |

Финансовые расходы состоят в основном из расходов по процентам по займам ООО «Территория Абрау-Дюрсо», полученных от SNRG Logistics & Trade Limited (2009: финансовые расходы состояли в основном из расходов по процентам по займам ЗАО «Абрау-Дюрсо», полученных от SNRG Logistics & Trade Limited).

ii). Остатки по счетам взаиморасчетов со связанными сторонами:

Остатки по счетам взаиморасчетов

| | 31 декабря | | 1 января |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1,710 | 1,412 | 1,085 |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов | 1,638 | 879 | 434 |
| Кредиты и займы | (19,378) | (14,888) | (1,644) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (24) | (3,105) | (2,426) |
| | <u>(16,054)</u> | <u>(15,702)</u> | <u>(2,551)</u> |

Остатки по счетам взаиморасчетов по отношению к связанным сторонам

| Связанная сторона | 31 декабря | | 1 января |
|--|------------|---------|----------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| SVL Agro Limited | | | |
| Кредиты и займы | (6,065) | - | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | (1,971) | (2,029) |

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах долларов, если в тексте не указано иное)

SOLVALUB (Cyprus) Ltd

| | | | |
|--|------|-------|---------|
| Кредиты и займы | - | - | (1,644) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (19) | (602) | - |

SOLVALUB Trading Limited

| | | | |
|--|---|------|---|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | (70) | - |
|--|---|------|---|

SNRG Logistics & Trade Limited

| | | | |
|-----------------|----------|----------|---|
| Кредиты и займы | (13,313) | (14,776) | - |
|-----------------|----------|----------|---|

КГУП

| | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1,680 | 1,408 | 1,081 |
| Авансы выданные и расходы будущих периодов | 1,638 | 879 | 434 |

Прочие связанные стороны

| | | | |
|--|-----|-------|-------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 30 | 4 | 4 |
| Кредиты и займы | - | (112) | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | (5) | (462) | (397) |

| | | | |
|--------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Итого | (16,054) | (15,702) | (2,551) |
|--------------|-----------------|-----------------|----------------|

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал представлен людьми, наделенными прямо или косвенно властью и полномочиями планирования, управления и контроля над деятельностью Группы.

В течение 2010 года ключевому персоналу была начислена заработная плата в сумме 1,064 тысяч долларов США (2009: 550 тысяч долларов США). Других операций с ключевым управленческим персоналом не было.

| | <u>Год, закончившийся 31 декабря</u> | |
|------------------------------|--------------------------------------|-------------|
| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
| Начисленная заработная плата | 1,035 | 550 |
| Прочее | 29 | - |
| | <u>1,064</u> | <u>550</u> |

Операции между связанными сторонами осуществлялись на условиях, эквивалентных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами. Связанными сторонами не выдавались и им не были выданы суммы под обеспечение задолженностей. Группа не зафиксировала какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящейся к суммам возникшим по операциям со связанными сторонами.

Примечание 25. Условные обязательства

Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся экономикам, а именно наличие высокого уровня инфляции. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис: произошли спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. Руководство компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики России, а также финансовое положение компании.

Судебные иски

По мнению руководства Группы, потенциальных судебных процессов с участием Группы, правительственных расследований, которые могут привести к появлению неопределенных обязательств в будущем, не ожидается.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации находится в процессе развития. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства; официальные заявления законодательных органов могут содержать нечеткие и противоречивые формулировки, а также могут быть по-разному истолкованы налоговыми органами. Расчет налогов является объектом проверок налоговых органов, которые в соответствии с законодательством имеют право взимать с налогоплательщиков штрафы и пени. Налоговые органы могут проверять расчет налогов за период, равный трем годам, предшествующим текущему году, однако в некоторых случаях указанный период может быть увеличен.

Последние события свидетельствуют о том, что налоговые органы Российской Федерации начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства. За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных актов, руководство считает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Вместе с тем соответствующие налоговые органы могут по-иному толковать положения налогового законодательства, официальные заявления и судебные акты, и в случае если им удастся настоять на применении предложенного ими толкования, это может оказать существенное влияние на настоящий консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о совокупном доходе, составленные в соответствии с МСФО.

По отношению к ситуациям, когда отсутствует достаточная четкость понимания в связи с недостатком аналогичной налоговой практики, руководство оценило возможные налоговые риски по состоянию на 31 декабря 2010 года в сумме 125 тысяч долларов США (2009: 535 тысяч долларов США; 2008: отсутствовали). Эти суммы были начислены в консолидированной отчетности на соответствующие отчетные даты.

Договоры аренды

Группа арендует по договорам операционной аренды складские помещения в селе Цемдолина, несколько участков земли и транспортные средства. Разные договоры имеют различные сроки действия и условия пролонгации, нерасторжимые контракты отсутствуют.

Охрана окружающей среды

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере возникновения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, помимо тех, которые отражены в консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 26. События после отчетной даты

В марте 2011 ЗАО «Абрау-Дюрсо» получило банковский кредит на общую сумму 100,000 тысяч рублей (3,526 тыс. долл. США).

В марте 2011 Материнская компания получила кредит на общую сумму 100,000 тысяч рублей (3,526 тысяч долларов США) от связанной стороны SNRG Logistics & Trade Limited.

В апреле 2011 года Материнская компания учредила дочернее предприятие Общество с ограниченной ответственностью «Торговый дом «Абрау» (ООО «ТД «Абрау»). Уставный капитал этой учрежденной компании составляет 10,000 тыс. рублей (357 тысяч долларов США). Доля Группы в ней - 99.999%.

В июне 2011 года срок действия лицензии, выданной ЗАО «Абрау-Дюрсо», на производство, хранение и поставку игристых вин был продлен до 8 июня 2016 года.

В июле 2011 года истек срок действия лицензии на приобретение, хранение и поставку спиртных напитков, выданной ООО «Атриум».

В июле 2011 года ООО «ТД «Абрау» получило лицензию на хранение и поставку спиртных напитков.

В июле 2011 года Материнская компания приобрела 74,977 (41%) акций ЗАО «Абрау-Дюрсо». В результате этой сделки доля Группы в ЗАО «Абрау-Дюрсо», ООО «Ателье вина Абрау-Дюрсо», ООО «Фонд наследия Абрау-Дюрсо», ООО «Сервис Абрау-Дюрсо», ООО «Территория Абрау-Дюрсо», ООО «Виноградниками Абрау-Дюрсо», ООО «Абрау-Дюрсо коммунальные системы», ЗАО «Вино ЭР ЭФ», ООО «Центр Винного туризма Абрау-Дюрсо» увеличилась до 100%.

В июле 2011 года уставный капитал ООО «Абрау-Дюрсо коммунальные системы» был увеличен до 10,000 тыс. рублей (357 тысяч долларов США).