

**ОАО «Абрау-Дюрсо»
и его дочерние компании**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2011 года, составленная
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности,
и заключение независимого аудитора

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	3
Заключение независимого аудитора	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях акционерного капитала	8
Примечание 1. Общая информация	9
Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
Примечание 3. Существенные положения учетной политики	9
Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)	22
Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	25
Примечание 6. Управление финансовыми рисками	27
Примечание 7. Существенные приобретения	31
Примечание 8. Выручка	32
Примечание 9. Себестоимость, коммерческие и административные расходы	32
Примечание 10. Финансовые доходы и расходы	33
Примечание 11. Прочие расходы	34
Примечание 12. Налог на прибыль	34
Примечание 13. Неконтрольные доли владения	36
Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты	37
Примечание 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
Примечание 16. Запасы	38
Примечание 17. Основные средства и незавершенное строительство	40
Примечание 18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	43
Примечание 19. Кредиты и займы	43
Примечание 20. Прочая задолженность по налогам	44
Примечание 21. Обязательства по финансовой аренде	44
Примечание 22. Акционерный капитал	44
Примечание 23. Дочерние компании	44
Примечание 24. Операции со связанными сторонами	45
Примечание 25. Информация по сегментам	47
Примечание 26. Прибыль на акцию	49
Примечание 27. Условные обязательства	49
Примечание 28. События после отчетной даты	50

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 2011 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 2011 года, была утверждена Руководством 15 июня 2012 года:

Владимир Семенов

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 2011 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, а также 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

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основании 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 выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. 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 достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Абрау-Дюрсо» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 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

15 июня 2012 года

ОАО «Абрау-Дюрсо»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
 (тысячи долларов США)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
Выручка	8	100 482	64 487
Себестоимость	9	(46 386)	(29 696)
Валовая прибыль		54 096	34 791
Коммерческие расходы	9	(10 612)	(8 104)
Административные расходы	9	(14 908)	(8 712)
Обесценение гудвила		(309)	-
Прочие расходы	11	(3 236)	(1 425)
Операционная прибыль		25 031	16 550
Финансовые расходы, нетто	10	(5 837)	(5 605)
Прибыль до налогообложения		19 194	10 945
Расходы по налогу на прибыль	12	(4 974)	(3 366)
Чистая прибыль		14 220	7 579
Прочий совокупный доход:			
Резерв пересчета иностранной валюты		(4 947)	(684)
Прочие резервы		8	13
Итого совокупный доход		9 281	6 908
Прибыль за год, относящаяся к:			
акционерам Компании		14 220	5 503
неконтрольным долям владения	13	-	2 076
Итого совокупный доход, относящийся к:			
акционерам Компании		9 281	5 135
неконтрольным долям владения	13	-	1 773
Прибыль на акцию	26	0,019	0,011

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Владимир Семенов
 15 июня 2012 года
 Москва, Россия

	Прим.	На 31 декабря	
		2011	2010
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	1 824	2 937
Запасы	16	37 006	31 995
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	39 181	26 508
Авансы выданные и расходы будущих периодов		2 190	3 830
Прочие финансовые активы		268	-
Итого оборотные активы		80 469	65 270
Внеоборотные активы:			
Основные средства	17	106 266	108 197
Инвестиционная недвижимость		892	1 220
Нематериальные активы		122	61
Отложенные налоговые активы	12	1 824	926
Прочие внеоборотные активы		24	25
Итого внеоборотные активы		109 128	110 429
Итого активы		189 597	175 699
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	14 796	9 277
Кредиты и займы	19	32 276	30 860
Обязательства по налогу на прибыль		3 044	1 089
Обязательства по прочим налогам	20	7 110	4 686
Резервы предстоящих расходов		548	695
Обязательства по финансовой аренде	21	11	37
Прочие обязательства		45	27
Итого краткосрочные обязательства		57 830	46 671
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	21 993	10 553
Отложенные налоговые обязательства	12	15 921	17 512
Обязательства по финансовой аренде	21	-	12
Итого долгосрочные обязательства		37 914	28 077
Капитал			
Обыкновенные акции	22	2 449	2 449
Прочие резервы		21	13
Резерв пересчета иностранной валюты		(8 449)	(1 905)
Нераспределенная прибыль		99 832	59 936
Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании		93 853	60 493
Неконтрольные доли владения	13	-	40 458
Итого капитал		93 853	100 951
Итого капитал и обязательства		189 597	175 699

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Владимир Семенов
 15 июня 2012 года
 Москва, Россия

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности		
	96 507	81 568
Средства, полученные от покупателей	(57 934)	(47 807)
Выплаты поставщикам	(11 364)	(9 511)
Выплаты работникам	(18 799)	(14 139)
Выплаты налогов		
Движение денежных средств от операционной деятельности		
	8 410	10 111
Проценты уплаченные	(4 249)	(5 810)
Платежи по налогу на прибыль	(5 344)	(3 455)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		
	(1 183)	846
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
	125	-
Проценты полученные		
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний	(16 301)	(448)
Выплаты по приобретению основных средств	(283)	(7 677)
Продажа основных средств	1 237	267
Поступления от погашения займов	190	778
Займы предоставленные	(126)	(883)
Чистое движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		
	(15 158)	(7 963)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
	-	1 920
Поступления от выпуска обыкновенных акций		
Поступления от кредитов и займов	41 737	31 518
Погашение кредитов и займов	(26 754)	(24 607)
Платежи по финансовой аренде	(340)	(65)
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности		
	14 643	8 766
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		
	(1 698)	1 649
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 937	1 246
Курсовые разницы, возникшие по остаткам денежных средств и их эквивалентов	585	42
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		
	1 824	2 937

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 31 декабря 2009	530	(1 524)	-	54 503	53 509	38 628	92 137
Выпуск акций	1 919	-	-	-	1 919	-	1 919
Изменение неконтрольной доли владения (Прим. 13)	-	-	-	(57)	(57)	57	-
Итого взаиморасчеты с акционерами	2 449	(1 524)	-	54 446	55 371	38 685	94 056
Прибыль за период	-	-	-	5 503	5 503	2 076	7 579
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	(381)	-	-	(381)	(303)	(684)
Распределение прибыли	-	-	13	(13)	-	-	-
Итого совокупный доход/расход за период	-	(381)	13	5 490	5 122	1 773	6 895
Остаток на 31 декабря 2010	2 449	(1 905)	13	59 936	60 493	40 458	100 951
Изменение неконтрольных долей владения (Прим. 13)	-	-	-	25 684	25 684	(42 056)	(16 372)
Итого взаиморасчеты с акционерами	2 449	(1 905)	13	85 620	86 177	(1 598)	84 579
Прибыль за период	-	-	-	14 220	14 220	-	14 220
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	(6 544)	-	-	(6 544)	1 598	(4 946)
Распределение прибыли	-	-	8	(8)	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	(6 544)	8	14 212	7 676	1 598	9 274
Остаток на 31 декабря 2011	2 449	(8 449)	21	99 832	93 853	-	93 853

Примечания на страницах с 9 по 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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» зарегистрировано в Российской Федерации 17 июля 2007 года. Юридический адрес: Севастопольский проспект, 43А, корпус 2, Москва, 117186, Российская Федерация (РФ).

Материнской компанией Группы является SVL Agro Limited, Кипр.

Конечной контролирующей стороной Группы на 31 декабря 2011 года и на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности является гражданин РФ Борис Титов.

Основная деятельность Группы заключается в производстве и реализации игристых вин в РФ с наименованиями «Абрау-Дюрсо» и «Abrau». Группа также оказывает услуги ресторанного обслуживания и гостиничные услуги.

Детальное описание и структура Группы приводятся в примечании 23.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основа оценки

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторических данных, за исключением следующих существенных статей в отчете о финансовом положении:

- инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости.

Примечание 3. Существенные положения учетной политики

3.1. Консолидация

3.1.1. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 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.

Изменение доли владения в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

3.1.2. Объединение бизнеса

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, если владение неконтрольной долей дает право на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании. В иных случаях неконтрольная доля оценивается по справедливой стоимости. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы и отражаются в составе административных расходов.

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.

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 генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибылей 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;
- 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:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Российский рубль / Доллар США</i>		
31 декабря	32,1961	30,4769
Средний курс за год	29,3189	30,3553

3.4. Информация по сегментам

Информация об операционных сегментах отражается в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности. В качестве руководителя, ответственного за принятие решений по операционной деятельности, выступает Генеральный директор.

3.5. Основные средства

3.5.1. Признание и оценка

Объекты основных средств 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. Когда переоцененные активы продаются, суммы, включенные в резерв переоценки, относятся на нераспределенную прибыль.

3.5.2. 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.

3.5.3. 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. Арендные активы амортизируются на протяжении более короткого из двух сроков - срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда Группа с достаточной 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;

Машины и оборудование - 5-35 лет;

Прочие - 5-10 лет.

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

3.5.4. 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.

3.6. 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.

3.7. Аренда

3.7.1. 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, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре.

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.

3.7.2. 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 обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках.

3.7.3. 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.

3.8. Нематериальные активы

3.8.1. 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.

3.8.2. 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.

3.8.3. 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 линейного метода для списания стоимости торговых марок и лицензий в течение их срока полезного использования - 10 лет.

3.8.4. 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.

3.8.5. 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.

3.8.6. 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.

Сроки полезного использования для текущего и сравнительного периодов приведены ниже:
Патенты и торговые марки - 3-10 лет.

Амортизация, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость оцениваются на каждую отчетную дату и пересматриваются в случае необходимости.

3.9. 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.

3.10. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от 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 обесценение в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убыток от обесценения признается в прибыли или в убытке. 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.

3.11. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

3.11.1. Финансовые активы

3.11.1.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы в соответствии с МСФО (IAS 39) классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, в качестве ссуды и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. 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.

Покупки или продажи финансовых активов согласно договорам, условия которых требуют поставки активов в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке, учитываются на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа принимает обязательство на покупку или продажу актива.

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

3.11.1.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные 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 совокупном доходе. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

3.11.1.3. 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.

3.11.1.4. 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.

3.11.2. Финансовые обязательства

3.11.2.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 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.

3.11.2.2. 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе.

3.11.2.3. 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 совокупном доходе.

3.11.3. 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.

3.11.4. 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.

3.12. 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.

3.13. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.14. 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.

3.15. Займы

Займы учитываются первоначально по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Займы в последующем учитываются по амортизированной стоимости, любые различия 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.

3.16. 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.

3.17. Акционерный капитал

3.17.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

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, обязательствах 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 гудвиллом 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставке налога, которая будет применима на момент исполнения налогового обязательства или реализации актива в соответствии со ставкой налога (налоговым законодательством) действующей или введенной на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых обязательств или активов отражает налоговые последствия, которые зависят от 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 ресторанных услуг. Выручка признается в том периоде, в котором были оказаны услуги.

3.20.3. Роялти

Выручка от роялти признается по методу начисления исходя из сути содержания соответствующего соглашения (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и сумма выручки может быть достоверно определена). Фиксированные роялти признаются равномерно в течение срока действия соглашения. Роялти по соглашениям, выплаты по которым зависят от объема производства, продаж или других показателей, отражаются с учетом выполнения соответствующих условий.

3.20.4. Процентный доход

Процентные доходы признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы начисляются на остаточную сумму с использованием эффективной ставки процента, которая обеспечивает точное дисконтирование будущих денежных потоков за период обращения финансового актива до первоначально признанной суммы финансового актива.

3.21. Вознаграждение работникам

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

3.21.1. Планы с установленными выплатами

Группа производит установленные выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации;

Обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами 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. Процентный доход признается в момент, когда он возникает, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы включают процентный расход по займам. 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.

Поправки в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (внесенные в мае 2010 и действующие для годовых отчетных периодов начиная с 1 января 2011). Применяются ретроспективно.

Данные поправки уточняют, что компания может выбрать, отражать необходимую расшифровку статей прочего совокупного дохода в отчете об изменении капитала или в примечаниях к финансовой отчетности. В текущем году расшифровку по каждой составляющей капитала Группа приняла решение отражать в Отчете об изменении капитала.

4.2. 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.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего: (а) было уточнено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для компаний, связанных с государством.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты) Применяется ретроспективно.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 разъясняет некоторые требования к раскрытию информации, в частности, (i) сделан особый акцент на увязке количественной и качественной информации, касающейся характера и размера финансовых рисков, (ii) снято требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в результате переговоров, и которые в ином случае уже относились бы к категории просроченных или обесцененных, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового влияния, и (iv) разъясняет, что организация должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, по состоянию на отчетную дату, а не сумму обеспечения, предоставленного организации за отчетный период.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 (i) устанавливает требование проводить оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является долей участия в капитале и не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации (применяется перспективно с момента применения компанией МСФО (IFRS) 3),

(ii) содержит руководство по учету сделок приобретаемой компанией, предусматривающей выплаты, основанные на акциях, в приобретенной компании, которые не заменены или были заменены на добровольной основе приобретающей стороной в результате объединения компаний (применяется перспективно);

(iii) уточняет, что условное вознаграждение, возникающее в результате сделок по приобретению бизнеса, заключенных до принятия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (в редакции от января 2008 года) будет учитываться в соответствии с руководством в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3 (применяется ретроспективно).

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32) (Выпущена в октябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). Применяется ретроспективно.

Поправка к МСФО (IAS) 32 относится к вопросу классификации определенных прав на акции, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компании, в качестве капитала либо финансового обязательства. Согласно поправке, права на акции, опционы, варранты, выпущенные компанией для акционеров на приобретение фиксированного количества дополнительных акций компании по фиксированной цене, деноминированной в любой валюте, отличной от функциональной валюты компании, должны классифицироваться в финансовой отчетности в качестве

<p>Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплата согласно требованию о минимальном финансировании» МСФО (IAS) 19 - «Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, требования к минимальному финансированию и их взаимосвязь» (Выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты)</p>	<p>капитала вне зависимости от того, в какой валюте деноминирована цена исполнения этих прав, при условии что предложение предоставляется пропорционально уже имеющимся у акционеров акциям компании, относящихся к тому же классу производных долевого инструмента. До внесения поправки к МСФО (IAS) 32, права на акции, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества долевого инструмента компании по фиксированной цене, деноминированной в валюте, отличной от функциональной валюты компании, учитывались как производные инструменты. Применение поправки не повлияло на финансовую отчетность компании отчетного и предыдущего периодов, поскольку Группа не выпускала таких финансовых инструментов.</p> <p>Поправка применима в ограниченных обстоятельствах, когда компания применяет схему, при которой она выполняет требования о минимальном финансировании (ТМФ) и осуществляет предоплату взносов для покрытия этих требований. Поправка устранила нелогичность, заключавшуюся в том, что в определенных обстоятельствах, когда компании не разрешалось признавать добровольные предоплаты по минимальному финансированию в качестве активов, это приводило к возникновению убытка в том периоде, в котором совершались предоплаты. Поправка позволяет учитывать такие предоплаты в качестве активов, а не расходов.</p> <p>Группа не применяет схему, при которой она должна выполнять требования о минимальном финансировании. Применение поправки не повлияло на финансовую отчетность Группы.</p>
<p>Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (Выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты.) Интерпретация IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты).</p>	<p>Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевого инструмента кредиторам. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибылей и убытков на основе справедливой стоимости долевого инструмента по сравнению с текущей стоимостью долга.</p> <p>Применение IFRIC 19 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы</p> <p>Поправка к интерпретации IFRIC 13 разъясняет порядок определения справедливой стоимости призовых бонусов в рамках программ поощрения клиентов. При определении справедливой стоимости призовых бонусов, компания должна учесть в расчетах скидки и средства поощрения, которые были бы предложены клиентам, если бы они не участвовали в программе поощрения клиентов.</p> <p>Применение IFRIC 13 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы</p>
<p>МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Применяется ретросективно</p>	<p>Разъясняет, что поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», вытекающие из пересмотра МСФО (IAS) 27, применяются на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или ранее, если МСФО (IAS) 27 применяются досрочно.</p>

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». - Ограниченное освобождение от представления раскрытий по сопоставимым данным по МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые применяющих МСФО. (Выпущена в январе 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты)

Предоставляет такое же освобождение для компаний, впервые применяющих МСФО, какое было сделано для пользователей МСФО при применении поправок к МСФО (IFRS) 7. Это изменение освобождает компании, переходящие на МСФО, от необходимости представлять сопоставимые данные по дополнительным раскрытиям, требуемым выпущенными в марте 2009 изменениями к МСФО (IFRS) 7. Также, разъясняет переходные требования поправок к МСФО (IFRS) 7.

4.3. Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные

Группа не применила следующие новые и пересмотренные стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты и Интерпретации		Дата вступления в силу
Поправки к IFRS 7	Раскрытия - Передача финансовых активов	1 июля 2011 года
Поправки к IFRS 1	Первое применение	1 июля 2011 года
Поправки к IAS 12	Отложенные налоги - Возмещение балансовой стоимости базового актива	1 января 2012 года
Поправки к IAS 1	Представление статей Прочего совокупного дохода	1 июля 2012 года
IFRS 9 (с поправками от 2010 года)	Финансовые инструменты	1 января 2013 года
IAS 19 (пересмотренный в 2011 году)	Вознаграждения работникам	1 января 2013 года
IFRS 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2013 года
IFRS 11	Совместная деятельность	1 января 2013 года
IFRS 12	Раскрытие информации об участии в других компаниях	1 января 2013 года
IAS 27 (пересмотренный в 2011 году)	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2013 года
IAS 28 (пересмотренный в 2011 году)	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	1 января 2013 года
IFRS 13	Оценка справедливой стоимости	1 января 2013 года
IFRIC 20	Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи	1 января 2013 года

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 совокупном доходе.

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.

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

	31 декабря	
	2011	2010
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов	32 276	30 860
Долгосрочные займы и кредиты	21 993	10 553
Денежные средства и их эквиваленты	(1 824)	(2 937)
Чистый долг	<u>52 445</u>	<u>38 476</u>
Акционерный капитал	2 449	2 449
Резервы	91 404	58 044
Итого капитал	<u>93 853</u>	<u>60 493</u>
Отношение чистого долга к задействованному капиталу, %	56%	64%

Снижение отношения чистого долга к привлеченному капиталу в 2011 году обусловлено ростом прибыли.

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		31 декабря	
	2011	2010	2011	2010
Доллар США	342	213	5 278	5 611
Евро	11	21	369	31
Итого	353	234	5 647	5 642

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 247 тысяч долларов США (2010: 270 тысяч долларов США) и убыток в сумме 18 тысяч долларов США (2010: 1 тысяча 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 774 тысяч долларов США (2010: 527 тысяч долларов США). Анализ чувствительности проводился на основании допущения о том, что сумма задолженности на отчетную дату не погасалась 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:

Сроки погашения по договору основаны на самой ранней дате, на которую от Группы может потребоваться платеж. Анализ сроков погашения финансовых обязательств на дату составления баланса в соответствии с условиями соглашения показан ниже:

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Потоки денежных средств по договору</u>	<u>6 месяцев или менее</u>	<u>6-12 месяцев</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
На 31 декабря 2011							
Банковские кредиты и займы	54 269	(58 710)	(13 606)	(21 506)	(7 648)	(14 360)	(1 590)
Обязательства по финансовой аренде	11	(11)	(11)	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 757	(14 757)	(14 472)	(272)	(13)	-	-
	<u>69 037</u>	<u>(73 478)</u>	<u>(28 089)</u>	<u>(21 778)</u>	<u>(7 661)</u>	<u>(14 360)</u>	<u>(1 590)</u>
На 31 декабря 2010							
Банковские кредиты и займы	41 413	(46 990)	(12 221)	(22 469)	(2 958)	(8 198)	(1 144)
Обязательства по финансовой аренде	49	(49)	(18)	(19)	(12)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 243	(9 241)	(6 069)	(3 172)	-	-	-
	<u>50 705</u>	<u>(56 280)</u>	<u>(18 308)</u>	<u>(25 660)</u>	<u>(2 970)</u>	<u>(8 198)</u>	<u>(1 144)</u>

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых обязательств, признанных в финансовой отчетности, приближена к их справедливой стоимости.

Предполагается, что денежные потоки, включенные в анализ сроков погашения, не могут возникнуть существенно ранее, или в существенно большей сумме.

Примечание 7. Существенные приобретения**7.1. Приобретения в текущем отчетном периоде****7.1.1. Общая информация**

16 июня 2011 Группа приобрела 100% ООО «Кубанская винодельческая артель» с целью расширения сбытовой сети. Приобретенная компания имеет большой опыт и крепкие отношения с розничными сетями и винными торговыми компаниями в регионах.

7.1.1.1. Приобретения дочерних компаний в отчетном периоде

Наименование предприятия	Основная деятельность компании	Доля участия, приобретенная за период %	Доля участия на конец отчетного периода %	Дата приобретения
ООО «Кубанская винодельческая артель»	Оптовая торговля	100%	100%	16.06.2011

7.1.1.2. Краткая финансовая информация

Сумма выручки от реализации и прибылей/убытков приобретенных компаний с даты приобретения, включенных в консолидированный отчет о совокупном доходе за отчетный период.

Наименование предприятия	Выручка	Чистая прибыль
ООО «Кубанская винодельческая артель»	10 034	1 061

Сумма выручки от реализации и прибылей/убытков на текущую отчетную дату, если бы компания была приобретена на дату начало отчетного периода.

Наименование предприятия	Выручка	Чистая прибыль
ООО «Кубанская винодельческая артель»	10 408	1 009

Агрегированная информация по приобретениям отчетного периода в отношении справедливой стоимости компонентов оплаты и информация по денежным средствам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Полная справедливая стоимость компонентов оплаты за приобретение компаний	215
Денежные средства приобретенных компаний	(12)
Стоимость приобретения дочерних компаний за вычетом приобретенных у них денежных средств	203

7.1.2. Объединения бизнеса**7.1.2.1. Чистые идентифицируемые активы и обязательства приобретенной дочерней компании на дату приобретения**

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	12
Запасы	61
Торговая и прочая дебиторская задолженность	127
Налоги к возмещению	17
Авансы выданные и расходы будущих периодов	24

	Справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства	5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(277)
Кредиты и займы	(61)
Прочие обязательства по уплате налогов	(18)
Чистые идентифицируемые обязательства	(110)
Справедливая стоимость компонентов переданной оплаты (см. 7.1.1.2)	215
Гудвил при объединении бизнеса	325

Группа получила клиентскую базу ООО «Кубанская винодельческая артель» как часть приобретения. Этот актив неотделим от Группы и продается, передается, лицензируется, сдается в аренду или обменивается либо отдельно, либо вместе со связанными договорами; клиентская база не признается отдельно от гудвила.

Предполагается, что увеличение гудвила при слиянии не вычитается для целей налогообложения.

Гудвил был целиком обесценен в 2011 году в результате теста на обесценение.

Примечание 8. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Продажа игристого вина	86 184	61 893
Услуги столовой, гостиницы и прочие услуги	8 196	1 233
Продажа прочих товаров	5 046	1 361
Роялти	1 056	-
Итого	100 482	64 487

В 2011 году компания произвела около 16 миллионов бутылок игристого вина, включая 800 000 традиционным классическим методом (*méthode champenoise*). Увеличение выручки Группы связано с увеличением объема продаж и цен.

Примечание 9. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Себестоимость произведенного игристого вина		
Виноматериалы и прочие материалы	26 885	20 930
Расходы по вознаграждению работников	4 400	3 193
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 493	1 025
Ремонт и техническое обслуживание	940	1 367
Коммунальные услуги	516	233
Прочее	1 207	321
Стоимость чужой продукции	9 610	1 252
Себестоимость услуг столовой, гостиницы и прочих услуг		
Расходы по вознаграждению работников	1 189	839
Прочее	146	536
Итого	46 386	29 696

Коммерческие расходы		
Расходы по вознаграждению работников	3 472	3 257
Маркетинговые расходы	1 675	370
Расходы по аренде	1 648	766
Транспортные расходы	1 594	841
Реклама	1 550	2 245
Материалы	256	271
Амортизация	159	121
Прочее	258	233
Итого	10 612	8 104

Инвестиции в маркетинг и рекламную деятельность привели к росту объема продаж.

Общие и административные расходы		
Расходы по вознаграждению работников	5 371	3 829
Материалы	2 035	435
Расходы по аренде	1 074	168
Налоги, за исключением налога на прибыль	812	698
Амортизация основных средств и нематериальных активов	707	559
Консультационные и прочие услуги	600	231
Ремонт и техническое обслуживание	482	321
Расходы по охране	475	511
Услуги банка	429	483
Командировочные расходы	331	170
Расходы на связь	277	105
Коммунальные услуги	253	322
Прочее	2 062	880
Итого	14 908	8 712

В состав общих и административных расходов входит чистый убыток от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на сумму 31 тысяча долларов США (2010: 62 тысячи долларов США).

Примечание 10. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Курсовые разницы, нетто	785	126
Процентные расходы по:		
кредитам и займам	5 036	5 453
обязательствам по финансовой аренде	16	26
Итого	5 837	5 605

Примечание 11. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Убыток от выбытия основных средств	704	82
Благотворительность	578	802
Расходы по благоустройству территории и содержанию социальной сферы	375	-
Прочие	1 579	541
Итого	3 236	1 425

Примечание 12. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Текущий налог на прибыль	6 734	3 347
Налог на прибыль за текущий период	6 638	3 240
Штрафы и пени	96	107
Отложенный налог	(1 760)	19
Возникновение / (уменьшение) временных разниц	(1 760)	19
Итого расход по налогу на прибыль	4 974	3 366

Сверка суммы налога на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Прибыль до уплаты налога на прибыль	19 193	10 944
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации, 20%	3 839	2 189
<i>Увеличение/уменьшение в результате следующих факторов:</i>		
Постоянные разницы, возникающие вследствие:		
Расходов, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль	1 039	1 140
Курсовых разниц, нетто	-	(70)
Пени за неуплату налогов	96	107
Расход по налогу на прибыль	4 974	3 366

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	1 января 2011	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	Курсовые разницы	31 декабря 2011
Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:				
Запасы	322	463	(59)	726
Торговая и прочая дебиторская задолженность	94	159	(19)	234
Основные средства	(2)	2	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	337	321	(46)	612
Резервы	175	95	(18)	252
Отложенные налоговые активы	926	1 040	(142)	1 824
Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:				
Запасы	(1 014)	559	4	(451)
Основные средства	(16 498)	161	867	(15 470)
Отложенные налоговые обязательства	(17 512)	720	871	(15 921)
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	(16 586)	1 760	729	(14 097)
	1 января 2010	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	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 активы и обязательства	(16 637)	(19)	70	(16 586)

Примечание 13. Неконтрольные доли владения

	31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря		31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
	2011		2011		2010		2010	
Неконтр ольная доля (%)	Неконтро льная доля в чистых активах приобре тенной компани и	Неконтро льная доля в чистых прибылях/у бытках	Неконтро льная доля (%)	Неконтр ольная доля в чистых активах приобре тенной компани и	Неконтро льная доля в чистых прибылях/ убытках	Неконтро льная доля в чистых прибылях/ убытках	Неконтро льная доля в чистых прибылях/ убытках	Неконтро льная доля в чистых прибылях/ убытках
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	-	-	-	41	40 779	2 184		
ООО «Территория Абрау-Дюрсо»	-	-	-	16	42	44		
ООО «Виноградники Абрау-Дюрсо»	-	-	-	41	-	-		
ООО «Ателье вина Абрау-Дюрсо»	0,001	-	-	41	(194)	4		
Фонд возрождения традиций виноделия «Наследие Абрау-Дюрсо»	-	-	-	41	(4)	(6)		
ООО «Сервис Абрау-Дюрсо»	-	-	-	41	(164)	(149)		
ООО «Абрау-Дюрсо коммунальные системы»	-	-	-	41	-	-		
ООО «Школа гастрономии Абрау-Дюрсо» (ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо», 2010 и до 25.11.2011)	-	-	-	41	-	-		
ЗАО «Вино ЭР ЭФ»	0,001	-	-	1	(1)	(1)		
ООО «Торговый Дом «Абрау»	0,001	-	-	-	-	-		
ООО «Кубанская винодельческая артель»	0,001	-	-	-	-	-		
Итого		-	-		40 458	2 076		

Изменение неконтрольной доли в чистых активах

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Неконтрольная доля на начало года	40 458	38 628
Увеличения неконтрольной доли за счет приобретения контрольной доли	-	57
Уменьшение неконтрольной доли за счет приобретения контрольной доли	(42 056)	-
Неконтрольная доля в чистой прибыли/(убытке) за отчетный период	-	2 076
Курсовые разницы	1 598	(303)
Неконтрольная доля на конец года	-	40 458

Финансовый результат от изменения неконтрольной доли без потери контроля

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Переданное вознаграждение на дату приобретения	(16 372)	(22)
Справедливая стоимость приобретенной/ (реализованной) доли на дату частичного приобретения/ (выбытия)	42 056	(35)
Прибыль/(убыток), признанная в капитале	25 684	(57)

В 2011 году Материнская Компания приобрела оставшуюся долю акций ЗАО «Абрау-Дюрсо» у Краевого Государственного Унитарного Предприятия Абрау-Дюрсо (КГУП). Вознаграждение составило 471 910 тысяч рублей (16 372 тысяч долларов США).

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря	
	2011	2010
Денежные средства на банковских счетах - рубли	1 794	2 912
Денежные средства в кассе	14	16
Денежные средства на банковских счетах - валюта	11	9
Денежные средства в пути	5	-
Денежные средства и их эквиваленты	1 824	2 937

Примечание 15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря	
	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	34 430	24 208
НДС к возмещению из бюджета	693	548
Прочая дебиторская задолженность по налогам	1 000	177
Прочая дебиторская задолженность	4 282	2 074
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	40 405	27 007
Резерв по сомнительным долгам	(1 224)	(499)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	39 181	26 508

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 у Группы было 6 покупателей, суммарный долг которых составлял более 40% общей суммы дебиторской задолженности (2010: 49%).

Просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность:

	31 декабря	
	2011	2010
Менее 30 дней	28 792	216
30-90 дней	2 879	21 965
90-180 дней	456	213
180-360 дней	15	2 665
	32 142	25 059

Изменения резерва по сомнительным долгам за 2010-2011:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Остаток на начало года	499	632
Увеличение/уменьшение резерва по сомнительным долгам	826	(129)
Курсовые разницы	(101)	(4)
Остаток на конец года	1 224	499

Следующая таблица раскрывает ожидаемые сроки погашения дебиторской задолженности:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Менее 90 дней	37 917	23 390
90-180 дней	1 258	2 566
180-360 дней	6	552
	39 181	26 508

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 торговая и прочая дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения кредитов и займов.

Примечание 16. Запасы

	31 December	
	2011	2010
Незавершенное производство кюве	12 786	12 406
акратофорное игристое вино	8 521	6 478
незавершенное строительство	402	176
Сырье и материалы	4 709	5 533
Товары для перепродажи	5 700	1 347
Готовая продукция		
игристое вино	1 031	1 440
жилая недвижимость	1 661	2 845
Прочее	2 196	1 770
Итого	37 006	31 995

Незавершенное производство включает: кюве, акратофорное игристое вино и затраты в незавершенном строительстве.

Кюве представляет собой полуфабрикат собственного производства, игристое вино в бутылках, производимое традиционным классическим методом (*méthode champenoise*). Операционный цикл соответствует периоду выдержки, составляющему 1,5 - 3 года. Кюве классифицируется как текущий актив вне зависимости от того, что не все кюве будет реализовано в течение 12 месяцев после отчетной даты. По состоянию на 31 декабря 2011 в состав запасов включено кюве на сумму 9 754 тысяч долларов США (2010: 10 601 тысяч долларов США), которое не будет реализовано в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Акратофорное игристое вино - это игристое вино, вторичное брожение которого осуществляется в специальных емкостях - акратофорах. Период выдержки в среднем длится до 3 месяцев

По состоянию на 31 декабря 2011 года незавершенное производство также включает земельные участки в процессе девелопмента.

По состоянию на 31 декабря 2011 кюве на сумму 11 208 тысяч долларов США (2010: 10 573 тысяч долларов США) было заложено под обеспечение банковских кредитов (Прим. 19).

Сырье и материалы включают в основном виноматериал и тару.

Готовая продукция включает в себя игристое вино 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 2011	5 428	20 454	66 084	14 061	1 863	3 621	111 511
Поступления	331	330	5	3 192	2 108	2 122	8 088
Перевод	-	301	-	1 648	4	(1 953)	-
Выбытие	(50)	(289)	-	-	-	(316)	(655)
Курсовые разницы	(315)	(1 123)	(3 529)	(1 750)	(519)	(180)	(7 416)
31 декабря 2011	5 394	19 673	62 560	17 151	3 456	3 294	111 528
<i>Амортизация</i>							
1 января 2011	-	(981)	(288)	(1 979)	(469)	-	(3 717)
Начисление амортизации за год	-	(583)	(150)	(1 624)	(405)	-	(2 762)
Выбытие	-	35	-	205	87	-	327
Курсовые разницы	-	101	29	234	52	-	416
31 декабря 2011	-	(1 428)	(409)	(3 164)	(735)	-	(5 736)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>							
1 января 2011	5 428	19 473	65 796	12 082	1 394	3 621	107 794
31 декабря 2011	5 394	18 245	62 151	13 987	2 721	3 294	105 792
<i>Авансы, выданные за основные средства</i>							
1 января 2011	-	305	-	-	-	-	305
31 декабря 2011	-	405	-	-	-	-	405
<i>Финансовая аренда основных средств, чистая балансовая стоимость</i>							
1 января 2011	-	-	-	-	98	-	98
31 декабря 2011	-	-	-	-	69	-	69

	<u>Земля</u>	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Тоннели</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Прочее</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>							
1 января 2010	5 469	17 204	66 521	10 879	1 331	2 934	104 338
Поступления	-	705	-	2 000	563	4 937	8 205
Перевод	-	2 762	72	1 391	-	(4 225)	-
Выбытие	-	(72)	-	(113)	(19)	-	(204)
Курсовые разницы	(41)	(145)	(509)	(96)	(12)	(25)	(828)
31 декабря 2010	<u>5 428</u>	<u>20 454</u>	<u>66 084</u>	<u>14 061</u>	<u>1 863</u>	<u>3 621</u>	<u>111 511</u>
<i>Амортизация</i>							
1 января 2010	-	(480)	(144)	(833)	(205)	-	(1 662)
Начисление амортизации за год	-	(516)	(145)	(1 191)	(278)	-	(2 130)
Выбытие	-	9	-	34	11	-	54
Курсовые разницы	-	6	1	11	3	-	21
31 декабря 2010	<u>-</u>	<u>(981)</u>	<u>(288)</u>	<u>(1 979)</u>	<u>(469)</u>	<u>-</u>	<u>(3 717)</u>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>							
1 января 2010	<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>
31 декабря 2010	<u>5 428</u>	<u>19 473</u>	<u>65 796</u>	<u>12 082</u>	<u>1 394</u>	<u>3 621</u>	<u>107 794</u>
<i>Авансы, выданные за основные средства</i>							
1 января 2010	<u>1 738</u>	<u>129</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 867</u>
31 декабря 2010	<u>-</u>	<u>305</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>305</u>
<i>Финансовая аренда основных средств, чистая балансовая стоимость</i>							
1 января 2010	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124</u>	<u>-</u>	<u>124</u>
31 декабря 2010	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98</u>	<u>-</u>	<u>98</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года земля, сооружения, транспортные средства, машины и оборудование балансовой стоимостью 18 040 тысяч долларов США (2010: 18 540 тысяч долларов США) (Прим. 19) находятся в залоге в качестве обеспечения по кредиту.

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	
	2011	2010
Торговая кредиторская задолженность	13 420	8 277
Задолженность по заработной плате	514	427
Авансы полученные	39	34
Прочая кредиторская задолженность	823	539
Итого	14 796	9 277

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения представлен в Примечании 6.

Примечание 19. Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря	
			2011	2010
<i>Долгосрочные</i>				
Банковские кредиты				
с обеспечением	RUR	8-13%	11 678	3 561
без обеспечения			-	-
Займы	RUR	7%-20%	13 949	7 353
вкл. облигационные займы	RUR	20%	-	6 065
<i>За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов</i>			(3 634)	(361)
Итого долгосрочные займы и кредиты			21 993	10 553
<i>Краткосрочные</i>				
Банковские кредиты				
с обеспечением	RUR	7%-9,1%	11 050	18 473
без обеспечения			-	-
Займы	RUR, USD	7%-24%	17 592	12 026
Текущая часть долгосрочных займов и кредитов			3 634	361
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных займов и кредитов			32 276	30 860
Итого задолженность по кредитам и займам			54 269	41 413

Следующие активы находятся в залоге в качестве обеспечения кредитов и займов:

	31 декабря	
	2011	2010
Основные средства (Прим. 17)	18 040	18 540
Запасы (Прим. 16)	11 208	10 573
Итого	29 248	29 113

В качестве обеспечения исполнения обязательств об использовании приобретаемых федеральных специальных марок в соответствии с их назначением ЗАО «Абрау-Дюрсо» получены банковские гарантии от Сбербанка РФ в размере 2 723 тысяч долларов США на 31 декабря 2011 года (1 276 тысяч долларов США на 31 декабря 2010 года).

ОАО «Абрау-Дюрсо» и его дочерние компании выступали поручителями/гарантами по кредитам, полученным компаниями Группы. Информация о финансовых гарантиях, выданных Группой в отношении дочерних компаний, представлена ниже

	31 декабря	
	2011	2010
Поручительства, выданные за ЗАО «Абрау-Дюрсо»	20 561	17 128
ООО «Атриум»	2 485	2 625
Итого	23 046	19 753

Примечание 20. Прочая задолженность по налогам

	31 декабря	
	2011	2010
НДС	4 854	3 709
Акцизы	1 787	674
Налог на имущество	169	126
Налог на доходы физических лиц и отчисления на социальные нужды	255	113
Прочее	45	64
Итого	7 110	4 686

Примечание 21. Обязательства по финансовой аренде

	31 декабря			31 декабря		
	2011			2010		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минималь- ных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минималь- ных арендных платежей
Менее одного года	12	1	11	49	12	37
От 1 до 5 лет	-	-	-	13	1	12
	12	1	11	62	13	49

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

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

В 2011 году Группа не заключала новые договоры финансовой аренды.

Примечание 22. Акционерный капитал

	31 декабря			
	2011		2010	
	Количество акции	Сумма, тыс. руб.	Количество акции	Сумма, тыс. руб.
Выпущенные и полностью оплаченные акции	735 000	73 500	735 000	73 500
Номинальная стоимость 1 обыкновенной акции	100		100	

Примечание 23. Дочерние компании

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах долларов США, если в тексте не указано иное)

Наименование компании	Страна регистра ции	Основная деятельность	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
			Всего акций, %	Доля владен ия, %	Всего акций, %	Доля владен ия, %
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	РФ	Производство	100	100	59	59
ООО «Атриум»	РФ	Оптовая торговля	100	100	100	100
ООО «Ателье Вина Абрау-Дюрсо»	РФ	Розничная торговля	99,999	99,999	59	59
Фонд возрождения традиций виноделия «Наследие Абрау-Дюрсо»	РФ	Возрождение традиций виноделия	100	100	59	59
ООО «Сервис Абрау-Дюрсо»	РФ	Услуги общественного питания, гостиничные и туристические услуги	100	100	59	59
ООО «Территория Абрау-Дюрсо»	РФ	Девелопмент	100	100	84	84
ООО «Виноградники Абрау-Дюрсо»	РФ	Виноградарство	100	100	59	59
ООО «Абрау-Дюрсо коммунальные системы»	РФ	Услуги ЖКХ	100	100	59	59
ЗАО «Вино ЭР ЭФ»	РФ	Розничная торговля	99,999	99,999	59	59
ООО «Школа гастрономии Абрау-Дюрсо» (ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо», 2010 и до 25.11.2011)	РФ	Образование	100	100	59	59
ООО «Кубанская винодельческая артель»	РФ	Оптовая торговля	99,999	99,999	-	-
ООО «Торговый дом «Абрау»	РФ	Оптовая торговля	99,999	99,999	-	-

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

18 апреля 2011 года ОАО «Абрау-Дюрсо» и SVL Agro Limited учредили дочернюю компанию ООО «Торговый дом «Абрау». Уставный капитал компании составляет 10 000 тысяч рублей (311 тысяч долларов США). Доля владения ОАО «Абрау-Дюрсо» в ООО «Торговый дом «Абрау» составляет 99,999%, а доля SVL Agro Limited - 0,001%.

Примечание 24. Операции со связанными сторонами

Операционная деятельность Группы включает операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания Группы:

SVL Agro Limited

Операции со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Приобретение товаров и услуг SOLVALUB Trading Limited	96	232
Прочие операции Финансовые расходы	970	690

Финансовые расходы состоят в основном из расходов по процентам по займам ООО «Территория Абрау-Дюрсо», полученным от SNRG Logistics & Trade Limited.

Остатки по счетам взаиморасчетов:

	31 декабря	
	2011	2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	30
Кредиты и займы	(31 541)	(19 379)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(24)
	<u>(31 527)</u>	<u>(19 373)</u>

Остатки по счетам взаиморасчетов по отношению к связанным сторонам

Связанная сторона	31 декабря	
	2011	2010
SVL Agro Limited Кредиты и займы	(5 609)	(6 065)
SOLVALUB (Cyprus) Ltd Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(19)
SOLVALUB Trading Limited Торговая и прочая дебиторская задолженность	4	-
SNRG Logistics & Trade Limited Кредиты и займы	(23 767)	(13 314)
ООО «Интерхимэкспорт» Кредиты и займы	(2 165)	-
Прочие связанные стороны Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	30
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(5)
Итого:	<u>(31 527)</u>	<u>(19 373)</u>

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 2011 года ключевому персоналу была начислена заработная плата в сумме 1 050 тысяч долларов США (2010: 1 064 тысячи долларов США). Других операций с ключевым управленческим персоналом не было.

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. Информация по сегментам

Описание видов продуктов и услуг, от которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Для целей управления Группа организована по бизнес-подразделениям на основании производимой продукции и оказываемых услуг и имеет один главный отчетный сегмент «Производство и реализация игристых вин». Этот сегмент раскрывает информацию об операциях по производству и торговле игристыми винами, а также развитие процессов виноделия. Данный сегмент производит 91% внешней выручки Группы (2010: 99%).

Другой сегмент включает гостиничные и туристические услуги, услуги общественного питания (ресторан, кафе, бар), коммунальное обслуживание. Несмотря на то, что прочие сегменты вносят относительно малую долю внешней выручки (8% в совокупности; 2010: 1%), они находятся под наблюдением руководителя, принимающего операционные решения. Эти результаты объединены под заголовком «Прочие сегменты».

Факторы, используемые Руководством для идентификации отчетных сегментов

Отчетные сегменты группы являются стратегическими бизнес-подразделениями, которые предлагают различные продукты и услуги. Руководство ими осуществляется отдельно, поскольку каждый бизнес требует различных технологий и рыночных подходов.

Информация по отчетным сегментам раскрывается в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, принимающему операционные решения. Руководителем, принимающим операционные решения, является Генеральный директор.

Оценка доходов и расходов, активов и обязательств операционных сегментов

Группа оценивает производственную деятельность сегментов через прибыли и убытки от операционной деятельности, рассчитанные в соответствии с МСФО, за исключением одновременных убытков, таких как обесценение гудвила.

Внутрисегментные продажи осуществляются в рамках тех же цен, что и продажи внешним клиентам, с применением соответствующих скидок, поощряющих использование ресурсов Группы, в размерах, допустимых местными налоговыми органами. Эта политика применяется последовательно на протяжении текущего и предшествующих периодов.

Трансфертные цены между операционными сегментами устанавливаются на уровне нормальной рыночной цены аналогично операциям с третьими сторонами.

Информация о выручке, амортизации, процентных расходах, расходах по налогу на прибыль и прибыли сегмента с разделением на сегменты за 2011 и 2010 годы представлена ниже:

Год, закончившийся 31 декабря 2011	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
Выручка от внешних контрагентов	91 943	8 010	99 953
Выручка от операций с между сегментами	3 337	259	3 596
Амортизация	(2 265)	(147)	(2 412)
Процентные расходы	(4 078)	(702)	(4 780)
Налог на прибыль	(6 611)	(116)	(6 727)
Прибыль /(убыток) сегмента	16 364	(1 852)	14 512
Роялти			528
Выручка от операций с сегментами			2 338
Заработная плата и отчисления на социальные нужды			(1 653)
Аренда			(442)
Обесценение гудвила			(309)
Процентные расходы			(257)
Прочее			(497)
Прибыль Группы			14 220
Год, закончившийся 31 декабря 2010	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
Выручка от внешних клиентов	63 704	782	64 486
Выручка от операций с прочими сегментами	2 325	25	2 350
Амортизация	(1 657)	(78)	(1 735)
Процентные расходы	(4 764)	(554)	(5 318)
Налог на прибыль	(3 310)	(11)	(3 321)
Прибыль сегмента	7 422	(111)	7 311
Выручка от операций с сегментами			2 134
Заработная плата и отчисления на социальные нужды			(983)
Аренда			(153)
Процентные расходы			(136)
Прочее			(594)
Прибыль Группы			7 579
По состоянию на 31 декабря 2011	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
Поступления долгосрочных активов	5 499	2 435	7 934
Активы отчетного сегмента	224 682	14 170	238 852
Итого активы Группы			189 597
Обязательства отчетного сегмента	(115 441)	(15 692)	(131 133)
Итого обязательства Группы			(95 744)

По состоянию на 31 декабря 2010	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
Поступления долгосрочных активов	5 615	2 528	8 143
Активы отчетного сегмента	186 043	10 186	196 229
Итого активы группы			175 699
Обязательства отчетного сегмента	(84 641)	(10 340)	(94 981)
Итого обязательства Группы			(74 748)

Группа ведет деятельность в двух регионах: Москва и Краснодарский край. Производство расположено в Краснодарском крае. Основная деятельность по реализации - в Москве. Информация о внеоборотных активах, а также о выручке от внешних контрагентов в разрезе регионов представлена ниже:

	Выручка от внешних контрагентов по местонахождению покупателя		Внеоборотные активы по местонахождению активов	
	2011	2010	2011	2010
Москва	69 633	61 107	1 618	624
Краснодарский край	21 388	3 122	107 856	109 807
	91 021	64 229	109 474	110 431

Примечание 26. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию (расчет)

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Прибыль и средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемые при расчете базовой прибыли на акцию, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря 2011	
	2011	2010
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	14 220	5 503
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета базовой прибыли на акцию	735 000	485 000

Примечание 27. 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 2011 года в сумме 235 тысяч долларов США (2010: 125 тысяч долларов США). Эти суммы были начислены в консолидированной отчетности на соответствующие отчетные даты.

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 28. События после отчетной даты

В 2012 году ОАО «Абрау-Дюрсо» получило банковский кредит на сумму 25 000 тысяч евро (32 357 тысяч долларов США) на семь лет с целью финансирования капитальных затрат, направленных на увеличение производственных мощностей, пополнения оборотного капитала, инвестиций в маркетинговую активность, а также рефинансирования краткосрочной задолженности.

11 апреля 2012 года на фондовом рынке ММВБ-РТС начались торги акциями ОАО «Абрау-Дюрсо».