

Приложение к ежеквартальному отчету. Годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами

ОАО «Абрау-Дюрсо»
и его дочерние компании

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2013 года, составленная
в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
и аудиторское заключение

Исх. № 2034. БРС-17

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	3
Аудиторское заключение.....	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	10
Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
Примечание 3. Существенные положения учетной политики.....	10
Примечание 4. Применение новых и уточненных стандартов и интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)	24
Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения.....	29
Примечание 6. Управление финансовыми рисками.....	30
Примечание 7. Существенные выбытия.....	34
Примечание 8. Выручка.....	34
Примечание 9. Себестоимость, коммерческие и административные расходы	35
Примечание 10. Финансовые доходы и (расходы)	36
Примечание 11. Прочие операционные доходы и (расходы)	36
Примечание 12. Налог на прибыль	37
Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты	39
Примечание 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
Примечание 15. Запасы	40
Примечание 16. Основные средства и незавершенное строительство.....	41
Примечание 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	43
Примечание 18. Кредиты и займы	44
Примечание 19. Прочая задолженность по налогам.....	45
Примечание 20. Акционерный капитал	45
Примечание 21. Дочерние компании	45
Примечание 22. Операции со связанными сторонами	47
Примечание 23. Информация по сегментам.....	48
Примечание 24. Прибыль на акцию	50
Примечание 25. Условные обязательства.....	51
Примечание 26. События после отчетной даты.....	52

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013 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 2013 года, была утверждена Руководством 28 апреля 2014 года:


Владимир Семенов

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам открытого акционерного общества «Абрау - Дюрсо»

Аудируемое лицо

Открытое акционерное общество «Абрау - Дюрсо» (ОАО «Абрау - Дюрсо»)

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 16 июля 2007 года, выдано свидетельство о регистрации серия 77 № 009554471.

Место нахождения головного офиса ОАО «Абрау - Дюрсо»: 117186, г. Москва, Севастопольский проспект, д. 43А, корпус (строение) 2.

Аудитор

Закрытое акционерное общество «БДО» (ЗАО «БДО»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

ЗАО «БДО» является членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Хромова Елена Юрьевна на основании доверенности от 01.01.2014 № 7-01/2014-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Абрау - Дюрсо» и его дочерних обществ, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство ОАО «Абрау - Дюрсо» несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Абрау - Дюрсо» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Партнер

28 апреля 2014 года

Всего сброшюровано 52 листов.



Е.Ю. Хромова

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2013	2012
Выручка	8	151 908	115 428
Себестоимость	9	(70 059)	(53 688)
Валовая прибыль		81 849	61 740
Коммерческие расходы	9	(27 312)	(24 967)
Административные расходы	9	(13 358)	(13 023)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	11	(4 217)	(3 016)
Операционная прибыль		36 962	20 734
Финансовые доходы	10	147	1 929
Финансовые расходы	10	(10 527)	(7 348)
Чистые финансовые расходы		(10 380)	(5 419)
Прибыль до налогообложения		26 582	15 315
Расходы по налогу на прибыль	12	(6 696)	(4 933)
Чистая прибыль		19 886	10 382
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей рекласификации в прибыли и убытки:</i>			
Резерв пересчета иностранной валюты		(8 596)	5 859
Итого совокупный доход		11 290	16 241
Прибыль на акцию		0,0003	0,0001
Разводненная прибыль на акцию		0,0003	0,0001

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Владимир Семенов
 28 апреля 2014 года
 Москва, Россия

	Прим.	На 31 декабря	
		2013	2012
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	13	4 484	3 851
Запасы	15	44 966	40 521
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	77 650	57 563
Авансы выданные и расходы будущих периодов		2 071	3 453
Прочие финансовые активы		332	296
Итого оборотные активы		129 503	105 684
Внеоборотные активы:			
Основные средства	16	123 594	120 016
Инвестиционная недвижимость		702	806
Нематериальные активы		213	130
Отложенные налоговые активы	12	3 423	2 799
Прочие внеоборотные активы		35	0
Итого внеоборотные активы		127 967	123 751
Итого активы		257 470	229 435
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	24 014	17 539
Кредиты и займы	18	45 633	22 292
Обязательства по налогу на прибыль		564	93
Обязательства по прочим налогам	19	11 172	7 314
Резервы предстоящих расходов		1 066	623
Прочие краткосрочные обязательства		32	475
Итого краткосрочные обязательства		82 481	48 336
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	18	37 988	54 009
Отложенные налоговые обязательства	12	16 532	16 996
Итого долгосрочные обязательства		54 520	71 005
Капитал:			
Обыкновенные акции	20	2 449	2 449
Прочие резервы		240	106
Нераспределенная прибыль		128 966	110 129
Резерв пересчета иностранной валюты		(11 186)	(2 590)
Итого капитал		120 469	110 094
Итого капитал и обязательства		257 470	229 435

Утвержден и подписан от имени руководства Группы

Владимир Семенов
 28 апреля 2014 года
 Москва, Россия

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Средства, полученные от покупателей	155 121	109 829
Выплаты поставщикам	(90 474)	(53 059)
Выплаты работникам	(13 814)	(11 074)
Прочие операционные расходы	(27 659)	(39 198)
Проценты полученные	2	67
Движение денежных средств от операционной деятельности	23 175	6 566
Проценты уплаченные	(4 984)	(8 275)
Платежи по налогу на прибыль	(7 318)	(10 126)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	10 873	(11 836)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний	(0)	(24)
Выплаты по приобретению основных средств	(17 401)	(6 005)
Продажа основных средств	179	237
Поступления от погашения займов	295	51
Займы предоставленные	(405)	(151)
Прочие расходы по инвестиционной деятельности	-	(9)
Чистое движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	(17 332)	(5 902)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от кредитов и займов	26 728	48 487
Погашение кредитов и займов	(18 408)	(26 441)
Платежи по прочей финансовой деятельности	(10)	(601)
Чистое движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности	8 309	21 444
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 850	3 707
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 851	1 824
Курсовые разницы, возникшие по остаткам денежных средств и их эквивалентов	(1 217)	(1 680)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4 484	3 851

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

	Обыкновенные акции	Резерв пересчета иностранной валюты	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольны е доли владения	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2011	2 449	(8 449)	21	99 832	93 853	-	93 853
Распределение прибыли	-	-	85	(85)	-	-	-
Итого взаиморасчеты с акционерами	2 449	(8 449)	106	99 747	93 853	-	93 853
Прибыль за период	-	-	-	10 382	10 382	-	10 382
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	5 859	-	-	5 859	-	5 859
Итого совокупный доход за период	-	5 859	-	10 382	16 241	-	16 241
Остаток на 31 декабря 2012	2 449	(2 590)	106	110 129	110 094	-	110 094
Распределение прибыли	-	-	134	(134)	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(915)	(915)	-	(915)
Итого взаиморасчеты с акционерами	2 449	(2 590)	240	109 080	109 179	-	109 179
Прибыль за период	-	-	-	19 886	19 886	-	19 886
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	(8 596)	-	-	(8 596)	-	(8 596)
Итого совокупный доход за период	-	(8 596)	-	19 886	11 290	-	11 290
Остаток на 31 декабря 2013	2 449	(11 186)	240	128 966	120 469	-	120 469

Примечания на страницах с 10 по 52 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 Компания) и ее дочерних компаний (совместно - Группа), список которых содержится в примечании 21.

ОАО «Абрау-Дюрсо» зарегистрировано в Российской Федерации 16 июля 2007 года. Юридический адрес: Севастопольский проспект, 43А, корпус 2, Москва, 117186, Российская Федерация (РФ).

Материнской компанией Группы является Abrau Durso Group Limited, Кипр.

Конечной контролирующей стороной Группы на 31 декабря 2013 года и на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности является гражданин РФ Борис Титов, акции переданы в доверительное управление гражданину РФ Титову Павлу Борисовичу.

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

Детальное описание и структура Группы приводятся в примечании 21.

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 оценки инвестиционной недвижимости 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 2013 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.

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 («рубли»).

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:

	2013	2012
<i>Российский рубль / Доллар США</i>		
31 декабря	32,7292	30,3727
Средний курс за год	31,8143	31,0494

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.

Основные средства

3.4.1. 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.

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.

3.4.2. Последующие затраты

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

3.4.3. Амортизация

Амортизация рассчитывается из амортизируемой суммы, которая представляет собой стоимость актива или другой суммы заменяющей затраты, за вычетом его ликвидационной стоимости. Амортизация отражается в прибылях или убытках и рассчитывается с помощью линейного метода на протяжении всего срока полезного использования каждого объекта основных средств. Арендные активы амортизируются на протяжении более короткого из двух сроков - срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда Группа с достоверной степенью уверенности получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды. Земля амортизации не подлежит.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды следующие:

Здания и сооружения - 10-80 лет;

Тоннели - 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.

3.4.4. Незавершенное капитальное строительство

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

3.5. Инвестиционная недвижимость

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

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

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

3.6. Аренда

3.6.1. Определение аренды

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

3.6.2. Группа как арендатор

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

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

3.6.3. Операционная аренда

Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

3.7. Нематериальные активы

3.7.1. Гудвил

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

Последующая оценка

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

3.7.2. Торговые марки

Отдельно приобретенные торговые марки учитываются по исторической стоимости. Торговые марки имеют ограниченный срок полезного использования и учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода для списания стоимости торговых марок в течение их срока полезного использования - 7 - 10 лет.

3.7.3. Прочие нематериальные активы

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

3.7.4. Последующие расходы

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

3.7.5. 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:
Торговые марки - 7 - 10 лет.

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

3.8. Запасы

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

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

сырье и материалы - затраты на покупку по средней себестоимости;

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

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

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

3.9. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, 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 выигрывают 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.

3.10. Операции, предполагающие выплаты, основанные на акциях

Операции, предполагающие выплаты, основанные на акциях, включают операции, при которых Группа получает или приобретает услуги, и условия соглашения предоставляют выбор, согласно которому Группа может осуществить расчет по операции либо денежными средствами (или другими активами), либо путем выпуска долевых инструментов.

Услуги, полученные или приобретенные в операции, предполагающей выплаты, основанные на акциях, признаются в момент получения этих услуг в составе расходов с одновременным увеличением обязательств.

Полученные услуги оцениваются по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда эта справедливая стоимость не может быть надежно измерена. Если Группа не может надежно измерить справедливую стоимость полученных услуг, их стоимость и соответствующее обязательство определяется по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов.

Справедливая стоимость обязательств переоцениваются на конец каждого отчетного периода, а также на дату расчетов по обязательству, изменения в справедливой стоимости обязательства признаются в составе прибыли или убытка за период.

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 приобретения, 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.

3.11.5. Операции, предполагающие выплаты, основанные на акциях

Справедливая стоимость обязательств по операциям, предполагающим выплаты, основанные на акциях, определяется с использованием формулы Блэка-Шоулза-Мертон:

$$c = S_0 e^{-qT} N(d_1) - K e^{-rT} N(d_2)$$

где

$$d_1 = \frac{\ln(S_0 / K) + (r - q + \sigma^2 / 2)T}{\sigma \sqrt{T}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma \sqrt{T}$$

c = цена проданного опциона;

S_0 = цена базовой акции;

N = функция кумулятивного распределения вероятностей для стандартизированного нормального распределения;

q = дивидендный доход (постоянно накапливаемый);

K = цена исполнения опциона на покупку;

r = постоянно накапливаемая безрисковая процентная ставка;

σ = волатильность базовой акции в годовом исчислении;

T = время до истечения срока действия (в годах).

Примечание: 'e' представляет собой математическую константу, основание натурального логарифма (2.718282...), а 'ln' - это натуральный логарифм.

При расчете формулы используются следующие допущения:

- безрисковая процентная ставка является предполагаемой текущей доходностью по государственным облигациям с нулевым купоном;
- дивиденды, ожидаемые по акциям, определяются политикой акционеров Материнской компании;
- ожидаемая изменчивость цены акций принимается в размере исторической волатильности за отчетный год.

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 разницы между поступлениями (за вычетом затрат по сделкам) и погашениями учитываются в прибылях или убытках и распределяются на срок займа с использованием метода эффективной ставки процента.

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

3.16. 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 гудвилем или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

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.

3.23. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, при условии, что существует обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и что Группа компаний будет соответствовать всем условиям, связанным с получением субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к расходам, учитываются как текущие обязательства и признаются в отчете о прибылях и убытках за тот период, к которому относятся расходы, которые они должны компенсировать, или дебетуются в корреспонденции со счетами учета соответствующих расходов.

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)

В текущем периоде не было новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, применение которых оказало 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.

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

МСФО (IFRS) 10
«Консолидированная
финансовая
отчетность»

(Выпущен в мае
2011 года
и применяется
к годовым отчетным
периодам,
начинающимся
с 1 января 2013 года
или после этой даты)

Целью МСФО (IFRS) 10 является определение принципов подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности в случае, когда компания контролирует одну или несколько других компаний. МСФО (IFRS) 10 заменяет руководство по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретации (SIC) 12 «Консолидация - компании специального назначения», дает определение контроля и определяет наличие контроля как основание для консолидации. МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля с целью применения одинаковых критериев ко всем компаниям для установления факта наличия контроля.

Новое определение контроля содержит три ключевых элемента:

- (а) полномочия в отношении объекта инвестиций;
- (б) подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или наличие права на получение такого дохода; и
- (в) возможность осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Все три критерия должны быть соблюдены для признания контроля инвестором над объектом инвестиций. В стандарте существует дополнительное руководство для случаев, когда возникают сложности в определении наличия контроля.

Применение МСФО (IFRS) 10 не оказало какого-либо влияния на консолидацию долей участия Группы в других компаниях.

МСФО (IFRS) 11
«Соглашения
о совместной
деятельности»

(Выпущен в мае
2011 года
и применяется
к годовым отчетным
периодам,
начинающимся
с 1 января 2013 года
или после этой даты)

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников». Ранее в МСФО (IAS) 31 было представлено три вида совместной деятельности: совместно контролируемые предприятия, совместно контролируемые операции и совместно контролируемые активы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 11 существует только два вида совместной деятельности. Классификация зависит от прав и обязательств участников совместной деятельности. Виды совместной деятельности:

- Совместная операция - это совместная деятельность, которая предполагает наличие у инвесторов прав на активы и ответственность по обязательствам, связанным с такой деятельностью. Участник совместной операции учитывает свою долю в активах, обязательствах, выручке и расходах.
- Совместное предприятие - это совместная деятельность, которая предполагает наличие у инвесторов прав на чистые активы такой деятельности. Инвестиции в совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

Отменена существовавшая ранее возможность учета с применением метода пропорциональной консолидации.

Применение МСФО (IFRS) 11 не оказало какого-либо влияния на финансовую отчетность компании отчетного и предыдущего периодов, поскольку у Группы не было подобных операций.

МСФО (IFRS) 12
«Раскрытие информации об участии в других компаниях»

(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 12 применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. В соответствии с МСФО (IFRS) 12 обязательным является раскрытие информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям стандарта компании должны раскрывать некоторую дополнительную информацию, включая информацию о существенных суждениях и допущениях при определении наличия контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении участия, которое неконтролирующие доли имеют в деятельности и потоках денежных средств Группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными неконтролирующими долями участия и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

Применение МСФО (IFRS) 12 не повлияло на финансовую отчетность компании отчетного и предыдущего периодов, поскольку у Группы отсутствуют совместная деятельность и неконтролирующие доли.

МСФО (IFRS) 13
«Оценка по справедливой стоимости»

(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 13 направлен на упрощение учета и единообразное применение стандартов путем введения точного определения справедливой стоимости и единого источника руководства по оценке справедливой стоимости, а также требований по раскрытию информации в рамках всех МСФО. Требования подкреплены руководством о применении учета по справедливой стоимости. Данный стандарт замещает и расширяет требования по раскрытию информации об оценке по справедливой стоимости в других МСФО.

Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости Группы.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19

«Вознаграждения работникам»

(Выпущен в июне 2011 года и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

Пересмотренный в 2011 году МСФО (IAS) 19 вносит значительные изменения в порядок учета расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходных пособий. Среди прочего существенным образом поменялся учет изменений обязательств по установленным выплатам и справедливой стоимости активов пенсионных планов.

В соответствии с данными поправками компании обязаны признавать изменения в обязательствах по установленным выплатам и справедливой стоимости активов пенсионных планов по мере их возникновения, и, как следствие, упразднен подход, основанный на оценке «коридора», применявшийся в прошлой редакции МСФО (IAS) 19. А также, поправки ускоряет признание стоимости услуг прошлых периодов. В соответствии с поправками является обязательным немедленное признание всех актуарных прибылей и убытков в прочем совокупном доходе для того, чтобы чистые пенсионные активы или обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, отражали избыток или дефицит пенсионного плана в полном объеме.

В связи с изменением модели учета внедрен новый элемент - «нетто-процент» (вместо расходов по процентам и ожидаемого дохода от активов плана), который показывает изменение в чистых обязательствах или активах по плану с установленными выплатами, образовавшееся за период и рассчитывается путем умножения нетто-актива (обязательства) по плану с установленными выплатами на ставку дисконтирования. Кроме того, пересмотренный в 2011 году МСФО (IAS) 19 вносит

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (Выпущено в октябре 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)
Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств и соответствующие раскрытия» (Выпущены в декабре 2011 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты)

изменения в представлении стоимости установленных выплат и требует большего объема раскрываемой информации.

Применение поправки не повлияло на финансовую отчетность компании отчетного и предыдущего периодов, поскольку у Группы не было подобных операций.

Интерпретация предоставляет разъяснения о порядке учета затрат на удаление пустых пород (вскрышные работы) на стадии добычи. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ.

Применение поправки не повлияло на финансовую отчетность компании отчетного и предыдущего периодов, поскольку у Группы отсутствуют подобные виды работ

Поправки к МСФО (IFRS) 7 вносят требования о раскрытии компаниями информации о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря этим требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения, вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32.

Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности компании, поскольку у Группы отсутствуют соглашения о взаимозачете.

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменениям, компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем.

В поправках также представлены новые термины: «Отчет о совокупном доходе» переименован в «Отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли», но их применение не является обязательным.

Группа применила поправки ретроспективно и изменила представление статей прочего совокупного дохода соответственно. Помимо изменений в презентации, применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2009-2011 (выпущены в мае 2012 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты).

<p>МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - Классификация вспомогательного оборудования</p>	<p>Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.</p> <p>Применение поправки к МСФО (IAS) 16 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</p>
<p>МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» -Налоговый эффект выплат в пользу акционеров</p>	<p>Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».</p> <p>Применение поправки к МСФО (IAS) 32 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</p>
<p>МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - Разъяснение требований в отношении сравнительной информации</p>	<p>Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Отчитывающаяся компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности в случае, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за сравнительный период. Поправки разъясняют, что к третьему отчету о финансовом положении (на 1 января 2012 года в случае с Группой), представленному в результате ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности, нет необходимости прикладывать соответствующие примечания.</p> <p>Поскольку Группа не предоставляет сравнительную информацию сверх обязательного минимума, применение поправок к МСФО (IAS) 1 не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.</p>

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
МСФО (IFRS) 9 (с поправками от 2010 г.)	Финансовые инструменты	1 января 2015 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IFRS) 12	Раскрытие информации об участии в других компаниях	1 января 2014 года
Поправки МСФО (IAS) 27	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 36	Обесценение активов	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 39	Финансовые инструменты: признание и оценка	1 января 2014 года
Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21	Специальные сборы	1 января 2014 года
Поправки к МСФО (IAS) 32	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 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. 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 применить 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:

	На 31 декабря	
	2013	2012
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов	45 633	22 292
Долгосрочные займы и кредиты	37 988	54 009
Денежные средства и их эквиваленты	(4 484)	(3 851)
Чистый долг	79 137	72 450
Акционерный капитал	2 449	2 449
Резервы	118 020	107 645
Итого капитал	120 469	110 094
Отношение чистого долга к задействованному капиталу, %	66%	66%

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. 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 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	
	2013	2 012	2013	2 012
Доллар США	-	173	13 302	12 528
Евро	1 060	189	33 311	32 741
Всего	1 060	362	46 613	45 269

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 10%: убыток в сумме 1 330 тысяч долларов США (2012: 1 236 тысячи долларов США) и убыток в сумме 3 225 тысяч долларов США (2012: 3 255 тысяч долларов США) соответственно.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок это риск того, что изменения процентных ставок повлияют на финансовые результаты Группы. Группа не использует деривативы для управления риском изменения процентных ставок. Группа зависит от риска изменения процентных ставок, так как компании Группы располагают займами, которые имеют как фиксированную, так и плавающую процентную ставку.

Чувствительность прибыли Группы к возможному росту или снижению плавающих процентных ставок на 10%, убыток или прибыль соответственно, составляет 973 тысяч долларов США (2012: 805 тысяч долларов США). Анализ чувствительности проводился на основании допущения о том, что сумма задолженности на отчетную дату не погасалась в течение всего года.

Данный риск управляется Группой посредством подходящего сочетания займов с фиксированной и плавающей кредитной ставкой.

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 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 пересматриваются 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 нижеприведенных 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:

	Балансовая стоимость	Токи енежных редств по оговору	6 месяцев или менее	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
На 31 декабря 2013							
Банковские кредиты и займы	83 621	(83 621)	(14 050)	(31 583)	(11 603)	(26 385)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 862	(24 062)	(12 290)	(11 168)	(565)	(36)	(3)
Итого	107 635	(107 683)	(26 340)	(42 751)	(12 168)	(26 421)	(3)
На 31 декабря 2012							
Банковские кредиты и займы	76 301	(91 109)	(19 743)	(7 253)	(30 667)	(26 110)	(7 336)
Обязательства по финансовой аренде							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 515	(17 455)	(17 103)	(287)	(59)	(6)	-
Итого	93 816	(108 564)	(36 846)	(7 540)	(30 726)	(26 116)	(7 336)

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 выбытия

7.1. Выбытие в текущем отчетном периоде

09 декабря 2013 года Группа продала 100% ООО «Ал энд Кью».

В 2013 году ООО «Ал энд Кью» деятельности не вело.

Прибыль/убыток от деятельности ООО «Ал энд Кью» за 2013 год до даты продажи:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Выручка	-	-
Себестоимость	-	-
Валовая прибыль	-	-
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	-	-
Операционная прибыль	-	-
Финансовые расходы	(79)	-
Чистые финансовые расходы	(79)	-
Прибыль до налогообложения	(79)	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-
Чистая прибыль	(79)	-

Примечание 8. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Продажа игристого вина	134 512	104 375
Услуги столовой, гостиницы и прочие услуги	11 168	9 086
Продажа прочих товаров	380	1 967
Итого	151 908	115 428

Рост выручки обусловлен рядом успешных маркетинговых кампаний, а также расширением сотрудничества с региональными розничными торговыми сетями.

Примечание 9. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Себестоимость произведенного игристого вина		
Виноматериалы и прочие материалы	30 578	29 661
Расходы по вознаграждению работников	6 945	6 187
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 369	2 190
Ремонт и техническое обслуживание	1 646	714
Коммунальные услуги	969	732
Прочее	355	58
Себестоимость чужой продукции	24 069	12 373
Себестоимость услуг столовой, гостиницы, и прочих услуг		
Расходы по вознаграждению работников	2 424	1 413
Прочее	704	360
Итого	70 059	53 688
Коммерческие расходы		
Реклама и маркетинг	14 003	11 751
Транспортные расходы	4 358	3 765
Расходы по вознаграждению работников	3 991	3 601
Расходы по аренде	2 309	2 277
Материалы	1 025	1 287
Прочее	968	1 485
Амортизация	282	368
Итого	27 312	24 967
Административные расходы		
Расходы по вознаграждению работников	6 230	5 792
Материалы	947	1 299
Амортизация основных средств и нематериальных активов	790	622
Налоги, за исключением налога на прибыль	717	768
Командировочные расходы	610	269
Расходы по аренде	513	946
Расходы по охране	350	297
Расходы на связь	337	150
Консультационные и прочие услуги	330	176
	288	
	42	
Коммунальные услуги	139	190
Услуги банка	119	89
Ремонт и техническое обслуживание	-	-
Прочее	2 276	2 425
Итого	13 358	13 023

Примечание 10. Финансовые доходы и (расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Курсовые разницы, нетто	(4 228)	357
Процентные доходы по кредитам и займам	147	213
	147	-
Процентные расходы по кредитам и займам	(6 299)	(7 331)
	(261)	-
	(6 038)	-
	-	-
обязательствам по финансовой аренде	-	(1)
Изменение справедливой стоимости финансовых обязательств	-	1 343
Итого, нетто	(10 380)	(5 419)

Примечание 11. Прочие операционные доходы и (расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Расходы по благоустройству территории и содержанию социальной сферы	(623)	(907)
Убыток от реализации прочих запасов	(1 020)	(385)
Убыток от выбытия основных средств	(477)	33
Убыток от реализации электроэнергии	(465)	(346)
Благотворительность	(173)	(192)
Расходы, связанные с обесценением гудвила	-	(476)
Прочие	(1 459)	(743)
Итого, нетто	(4 217)	(3 016)

По состоянию на 31.12.2013 Группой не был признан отложенный налоговый актив с полученного налогового убытка в размере 539 тыс. долл. США (2011: 392) ввиду того, что руководство не имеет уверенности в том, что данные активы будут использованы при потенциальном получении налогооблагаемой прибыли.

	1 января 2013	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	Курсовые разницы	31 декабря 2013
Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:				
Запасы	977	73	(67)	983
Торговая и прочая дебиторская задолженность	127	26	(9)	144
Основные средства	48	7	(5)	50
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 150	360	(143)	1 367
Резервы	334	(165)	(12)	157
Прочие	163	(114)	(21)	28
Отложенные налоговые активы	2 799	901	(277)	3 423
Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:				
Запасы	(163)	(449)	22	(590)
Основные средства	(16 374)	93	1 175	(15 106)
Прочие	(459)	(425)	48	(836)
Отложенные налоговые обязательства	(16 996)	(781)	1 245	(16 532)
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	(14 197)	120	968	(13 109)
	1 января 2012	Суммы отложенных налоговых доходов либо расходов, признаваемых через прибыль или убыток	Курсовые разницы	31 декабря 2012
Признанные отложенные налоговые активы относятся к следующим статьям:				
Запасы	726	203	48	977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	234	(118)	11	127
Основные средства	-	36	12	48
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	612	489	49	1 150
Резервы	252	65	17	334
Прочие	-	160	3	163
Отложенные налоговые активы	1 824	835	140	2 799
Признанные отложенные налоговые обязательства относятся к следующим статьям:				
Запасы	(451)	308	(20)	(163)
Основные средства	(15 470)	40	(944)	(16 374)
Прочие	-	(447)	(12)	(459)
Отложенные налоговые обязательства	(15 921)	(99)	(976)	(16 996)
Итого отложенные налоговые активы и обязательства	(14 097)	736	(836)	(14 197)

Примечание 13. Денежные средства и их эквиваленты

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Денежные средства на банковских счетах - рубли	4 323	3 776
Денежные средства в пути	16	45
Денежные средства на банковских счетах - валюта	116	3
Денежные средства в кассе	29	27
Денежные средства и их эквиваленты	4 484	3 851

Примечание 14. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря	
	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность	72 078	55 291
Прочая дебиторская задолженность по налогам	3 392	1 822
НДС к возмещению из бюджета	677	641
Прочая дебиторская задолженность	2 191	968
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	78 338	58 722
Резерв по сомнительным долгам	(688)	(1 159)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	77 650	57 563

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 2013 у Группы было 6 покупателей, суммарный долг которых составлял более 45% общей суммы дебиторской задолженности (2012: 38%).

Просроченная, но не обесцененная торговая дебиторская задолженность:

	На 31 декабря	
	2013	2012
Менее 30 дней	10 690	41 567
30-90 дней	63	2 625
90-180 дней	603	143
	11 356	44 335

Изменения резерва по сомнительным долгам за 2012-2013:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Остаток на начало года	1 159	1 224
Увеличение/уменьшение резерва по сомнительным долгам	(399)	(135)
Курсовые разницы	(72)	70
	688	1 159

Следующая таблица раскрывает ожидаемые сроки погашения дебиторской задолженности:

	На 31 декабря	
	2013	2012
Менее 90 дней	69 227	54 772
90-180 дней	7 533	1 824
180-360 дней	890	967
	<u>77 650</u>	<u>57 563</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 торговая и прочая дебиторская задолженность не передавалась в залог в качестве обеспечения кредитов и займов.

Примечание 15. Запасы

	На 31 декабря	
	2013	2012
Незавершенное производство:		
кюве	10 963	13 345
акратофорное игристое вино	10 446	10 193
незавершенное строительство	271	152
Сырье и материалы	5 592	5 825
Товары для перепродажи	9 009	1 216
Готовая продукция:		
игристое вино	6 411	6 420
жилая недвижимость	1 083	2 127
Прочее	1 191	1 243
Итого	<u>44 966</u>	<u>40 521</u>

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.

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 2013 года незавершенное строительство включает земельные участки в процессе девелопмента.

По состоянию на 31 декабря 2013 кюве на сумму 4 463 тысяч долларов США (2012: 4 757 тысяч долларов США) было заложено под обеспечение банковских кредитов (Прим. 18).

Сырье и материалы включают в основном виноматериал и тару.

Готовая продукция включает в себя игристое вино и шампанское с наименованием «Абрау-Дюрсо» и торговыми марками «Абрау» и «VICTOR DRAVIGNY».

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

Примечание 16. Основные средства и незавершенное строительство

	Земля	Здания и сооружения	Тоннели	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
1 января 2013	7 002	25 799	66 314	19 230	4 499	3 769	126 613
Прочие поступления	1 267	1 075	-	1 519	1 033	7 057	11 951
Перевод	-	5 546	-	553	68	(6 167)	-
Прочее выбытие	-	(653)	-	(239)	(125)	(27)	(1 044)
Курсовые разницы	(540)	(2 025)	(4 774)	(1 423)	(318)	(307)	(9 387)
31 декабря 2013	<u>7 729</u>	<u>29 742</u>	<u>61 540</u>	<u>19 640</u>	<u>5 157</u>	<u>4 325</u>	<u>128 133</u>
<i>Амортизация</i>							
1 января 2013	-	(2 208)	(579)	(5 335)	(1 335)	-	(9 457)
Начисление амортизации за год	-	(875)	(138)	(2 185)	(702)	-	(3 900)
Прочее выбытие	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы	-	215	46	569	210	-	1 040
31 декабря 2013	<u>-</u>	<u>(2 868)</u>	<u>(671)</u>	<u>(6 951)</u>	<u>(1 827)</u>	<u>-</u>	<u>(12 317)</u>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>							
1 января 2013	<u>7 002</u>	<u>23 591</u>	<u>65 735</u>	<u>13 895</u>	<u>3 164</u>	<u>3 769</u>	<u>117 156</u>
31 декабря 2013	<u>7 729</u>	<u>26 874</u>	<u>60 869</u>	<u>12 689</u>	<u>3 330</u>	<u>4 325</u>	<u>115 816</u>
<i>Авансы, выданные за основные средства</i>							
1 января 2013	-	1 083	-	1 426	286	-	2 795
31 декабря 2013	-	184	-	1 615	1	5 978	7 778
<i>Финансовая аренда основных средств, чистая балансовая стоимость</i>							
1 января 2013	-	-	-	-	65	-	65
31 декабря 2013	-	-	-	-	-	-	-

	Земля	Здания и сооружения	Тоннели	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
1 января 2012	5 394	19 673	62 560	17 151	3 456	3 294	111 528
Прочие поступления	1 256	1 449	-	733	1 097	4 024	8 559
Перевод	-	3 390	-	361	-	(3 751)	-
Прочее выбытие	-	(1)	-	(87)	(262)	(1)	(351)
Курсовые разницы	352	1 288	3 754	1 072	208	203	6 877
31 декабря 2012	7 002	25 799	66 314	19 230	4 499	3 769	126 613
Амортизация							
1 января 2012	-	(1 428)	(409)	(3 164)	(735)	-	(5 736)
Начисление	-	(681)	(142)	(1 978)	(663)	-	(3 464)
Прочее выбытие	-	2	-	43	115	-	160
Курсовые разницы	-	(101)	(28)	(236)	(52)	-	(417)
31 декабря 2012	-	(2 208)	(579)	(5 335)	(1 335)	-	(9 457)
Чистая балансовая стоимость							
1 января 2012	5 394	18 245	62 151	13 987	2 721	3 294	105 792
31 декабря 2012	7 002	23 591	65 735	13 895	3 164	3 769	117 156
Авансы, выданные за основные средства							
1 января 2012	-	405	-	-	-	-	405
31 декабря 2012	-	1 083	-	1 426	286	-	2 795
Финансовая аренда основных средств, чистая балансовая стоимость							
1 января 2012	-	-	-	-	69	-	69
31 декабря 2012	-	-	-	-	65	-	65

В группу тоннели включены двухэтажные тоннели общей протяженностью более 5 км, которые расположены на глубине 45-60 метров и используются для выдержки шампанских вин при классическом методе производства.

По состоянию на 31 декабря 2013 года земля, сооружения, транспортные средства, машины и оборудование балансовой стоимостью 73 207 тысяч долларов США (2012: 76 222 тысячи долларов США) (Прим. 18) находятся в залоге в качестве обеспечения по кредитам.

Примечание 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря	
	2013	2012
Торговая кредиторская задолженность	21 999	16 380
Задолженность по заработной плате	346	344
Авансы полученные	1 152	24
Прочая кредиторская задолженность	517	791
Итого	24 014	17 539

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения представлен в Примечании 6.

Выплаты, основанные на акциях

В июне 2012 года ОАО «Абрау - Дюрсо» заключило пять однотипных соглашений о выплатах, основанных на акциях с физическими лицами, не являющимися сотрудниками.

По условиям соглашений указанным физическим лицам предоставляется безусловное право на получение акций Материнской компании или денежных средств по выбору ОАО «Абрау - Дюрсо». Размер денежной компенсации определяется исходя из рыночной стоимости акций за минусом установленной договором суммы (далее «цена исполнения соглашения»). Все соглашения заключены на срок 3 года, срок исполнения обязательств по соглашениям наступает не ранее июня 2013 года.

Соглашения заключены в отношении 1 250 000 акций. Исполненных и аннулированных соглашений в течение 2012 и 2013 года не было. Цена исполнения соглашения составляет 52 руб. (1,7 долл. США) за акцию.

Ниже приведена таблица, которая содержит исходную информацию, использованную в модели оценки опционов за год:

	2013	2012
Применявшаяся модель	Блэк-Шоулз-Мертон	Блэк-Шоулз-Мертон
Дивидендный доход (%)	10	10
Волатильность базовой акции (%)	17	14
Безрисковая ставка процента (%)	3	3
Время до истечения срока действия (лет)	2	3
Цена базовой акции (долл. США)	3,5	2,7
Цена исполнения опциона на покупку (долл. США)	1,7	1,7

По состоянию на 31.12.2013 года справедливая стоимость обязательств составила 165 тысяч долларов США (на 31.12.2012: 57 тысяч долларов США), обязательства учтены в составе строки «Прочая кредиторская задолженность» консолидированного отчета о финансовом положении на 31.12.2013г.

Примечание 18. Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	На 31 декабря	
			2013	2012
Долгосрочные				
Банковские кредиты с обеспечением	Рубли, Евро	6% - 12,25%	40 214	42 178
Займы связанным сторонам	Рубли	11%	4 583	12 192
<i>За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов</i>			(6 808)	(361)
Итого долгосрочные займы и кредиты			37 988	54 009
Краткосрочные				
Банковские кредиты с обеспечением	Рубли	6% - 10,2%	15 091	6 890
Займы связанным сторонам	Рубли, Доллары США	7%-14%	23 734	12 560
прочим сторонам			6 808	2 481
Текущая часть долгосрочных займов и кредитов				361
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных займов и кредитов			45 633	22 292
Итого задолженность по кредитам и займам			83 621	76 301

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

	31 декабря	
	2013	2012
Основные средства (Прим. 16)	73 207	76 222
Запасы (Прим. 15)	4 463	4 757
Итого	77 670	80 979

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 3 330 тысяч долларов США на 31 декабря 2013 года (3 732 тысяч долларов США на 31 декабря 2012 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	
	2013	2012
Поручительства, выданные за ЗАО «Абрау - Дюрсо»	7 547	13 693
Итого	7 547	13 693

Примечание 19. Прочая задолженность по налогам

	На 31 декабря	
	2013	2012
НДС	8 857	5 874
Акцизы	1 803	925
Налог на доходы физических лиц и отчисления на социальные нужды	326	319
Налог на имущество	162	175
Прочее	24	21
Итого	11 172	7 314

Примечание 20. Акционерный капитал

	31 декабря			
	2013		2012	
	Количество акции, шт.	Сумма, тыс. руб.	Количество акции, шт.	Сумма, тыс. руб.
Выпущенные и полностью оплаченные акции	73 500 000	73 500	73 500 000	73 500
Номинальная стоимость 1 обыкновенной акции, руб.		1		1

Примечание 21. Дочерние компании

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2013	2013	2012	2012
			Всего акций, %	Доля владения, %	Всего акций, %	Доля владения, %
ЗАО «Абрау-Дюрсо»	РФ	Производство виноградного вина	100	100	100	100
ООО «Атриум»	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	100	100	100	100
ООО «Ателье вина Абрау-Дюрсо»	РФ	Розничная торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
Фонд возрождения традиций виноделия «Наследие Абрау- Дюрсо»	РФ	Прочее финансовое посредничество	100	100	100	100
ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо»	РФ	Деятельность агентов по оптовой торговле пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями	100	100	100	100
ООО «Территория Абрау-Дюрсо»	РФ	Подготовка к продаже собственного нежилого недвижимого имущества	100	100	100	100
ООО «Виноградники «Абрау-Дюрсо»	РФ	Выращивание фруктов, орехов, культур для производства напитков и пряностей	100	100	100	100
ООО «Абрау- Дюрсо коммунальные системы»	РФ	Управление недвижимым имуществом	100	100	100	100

ОАО «Абрау-Дюрсо»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах долларов США, если в тексте не указано иное)

Наименование компании	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря		31 декабря	
			2013	2013	2012	2012
			Всего акций, %	Доля владения, %	Всего акций, %	Доля владения, %
ЗАО «Вино ЭР ЭФ»	РФ	Розничная торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
ООО «Международная школа виноделия Абрау-Дюрсо»	РФ	Образование для взрослых и прочие виды образования, не включенные в другие группировки	100	100	100	100
ООО «Кубанская Винодельческая Артель»	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
ООО «ТД «Абрау»	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	99,999	99,999	99,999	99,999
ЧУДО «Школа гастрономии Абрау-Дюрсо»	РФ	Обучение в образовательных учреждениях дополнительного профессионального образования (повышение квалификации) для специалистов, имеющих среднее профессиональное образование	100	100	100	100
ООО «Ал энд Кью»	РФ	Оптовая торговля алкогольными и другими напитками	-	-	100	100
ООО «Абрау-Строй»	РФ	Строительство зданий и сооружений	100	100	-	-
ООО «ЦВТ-Аква»	РФ	Покупка и продажа собственного недвижимого имущества	100	100	-	-
ООО «Абрау Де Люкс»	РФ	Производство общестроительных работ по возведению зданий	65	65	-	-

13 мая 2013 года зарегистрирована дочерняя компания - ООО «Абрау-Строй», учредителями которой являются ЗАО «Абрау-Дюрсо» и ООО «Территория Абрау-Дюрсо». Доля владения ЗАО «Абрау-Дюрсо» составляет 99%, а доля ООО «Территория Абрау-Дюрсо» - 1%.

4 июня 2013 года зарегистрирована дочерняя компания - ООО «ЦВТ-Аква», учредителем которой является ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо». Доля владения ООО «Центр винного туризма Абрау-Дюрсо» составляет 100%.

28 августа 2013 года зарегистрирована дочерняя компания ООО «Абрау Де Люкс», учредителями которой являются ООО «Территория Абрау-Дюрсо» и гражданин РФ Львов Андрей Семенович. Доля владения ООО «Территория Абрау-Дюрсо» составляет 65%, а доля Львова Андрея Семеновича - 35%.

Примечание 22. Операции со связанными сторонами

Операционная деятельность Группы включает операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания Группы:

Abrau Durso Group Limited

Операции со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Приобретение товаров и услуг		
Solvalub Trading Limited	-	107
ООО «Интерхимэкспорт»	72	-
Титов Ю.Б.	102	-
Титов П.Б.	5	-
Реализация товаров и оказание услуг		
ООО «Интерхимэкспорт»	72	110
Прочие операции		
Финансовые расходы (начисление процентов)	2 531	1 942
Займы, полученные от связанных сторон	19 124	3 536
Займы, выданные связанным сторонам	168	-

В 2013 году компаниями Группы получены займы от SNRG Logistics & Trade Limited.

Остатки по счетам взаиморасчетов:

	31 декабря	
	2013	2012
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	14
Кредиты и займы	(28 317)	(24 752)
	(28 307)	(24 738)

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 2013 года ключевому персоналу была начислена заработная плата в сумме 2 359 тысяч долларов США (2012: 1 903 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.

Среднесписочная численность по Группе в 2013 году составляла 941 человек (2012: 817 человек).

Примечание 23. 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 92% внешней выручки Группы (2012: 93%).

Другой сегмент включает гостиничные и туристические услуги, услуги общественного питания (ресторан, кафе, бар), коммунальное обслуживание и роялти. Несмотря на то, что прочие сегменты вносят относительно малую долю внешней выручки (8% в совокупности; 2012: 7%), 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 единовременных 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 2013 и 2012 годы представлена ниже:

Год, закончившийся 31 декабря 2013	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
Выручка от внешних контрагентов	135 043	11 022	146 065
Выручка от операций с между сегментами	89 291	964	90 255
Роялти	-	2 876	2 876
Амортизация	(3 300)	(471)	(3 771)
Процентные расходы	(2 732)	(293)	(3 025)
Налог на прибыль	(6 736)	(80)	(6 816)
Прибыль /(убыток) сегмента	20 852	(3 513)	17 338
Выручка от операций с сегментами			5 849
Роялти			2 969
Аренда			-
Заработная плата и отчисления на социальные нужды			(1 894)
Процентные расходы			(3 013)
Прочее			(1 363)
Прибыль Группы			19 886
Год, закончившийся 31 декабря 2012	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированные данные
Выручка от внешних контрагентов	111 055	8 726	119 781
Выручка от операций с между сегментами	81 788	994	82 782
Амортизация	(3 001)	(365)	(3 366)
Процентные расходы	(3 460)	(372)	(3 832)
Налог на прибыль	(5 682)	12	(5 670)
Прибыль /(убыток) сегмента	15 243	(4 518)	10 725
Выручка от операций с сегментами			5 530
Заработная плата и отчисления на социальные нужды			(2 107)
Аренда			(535)
Обесценение гудвила			(476)
Процентные расходы			(2 942)
Прочее			187
Прибыль Группы			10 382

	Производство и реализация игристых вин	Прочие сегменты	Консолидированн ые данные
По состоянию на 31 декабря 2013			
Поступления долгосрочных активов	7 311	4 281	11 592
Активы отчетного сегмента	326 238	21 245	347 483
Итого активы Группы			257 470
Обязательства отчетного сегмента	(187 943)	(30 930)	(218 873)
Итого обязательства Группы			(137 003)
По состоянию на 31 декабря 2012			
Поступления долгосрочных активов	4 356	4 131	8 487
Активы отчетного сегмента	283 765	19 251	303 016
Итого активы Группы			229 435
Обязательства отчетного сегмента	(154 063)	(26 003)	(180 066)
Итого обязательства Группы			(119 342)

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	
	2013	2012	2013	2012
Москва	110 517	91 601	1 735	1 907
Краснодарский край	44 800	28 180	125 442	124 491
	155 317	119 781	127 177	126 398

Примечание 24. 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	
	2013	2012
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании	19 886	10 382
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета базовой прибыли на акцию	73 500 000	73 500 000

Разводненная прибыль на акцию (расчет)

Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли, 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 разводненной прибыли на акцию, представлены ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2013	2012
Прибыль, используемая при расчете разводненной прибыли на акцию	19 886	10 382
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемое для расчета разводненной прибыли на акцию	73 500 000	73 500 000

Примечание 25. Условные обязательства**Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

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

Судебные иски

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

Налогообложение

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

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

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

Договоры аренды

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

Охрана окружающей среды

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

Примечание 26. События после отчетной даты

С 10 февраля 2014 по кредитному договору б/н от 19.11.2011г. предоставленному Черноморским банком торговли и развития (The Black Sea Trade and Development Bank) уменьшена плавающая процентная ставка на 1%.



Прошнуровано, пронумеровано и скреплено печатью

27 лист

Е.Ю. Хромова

Партнер

