

КОМОС ГРУПП

Комбинированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря
2011 года, и заключение независимого
аудитора

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОМБИНИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ КОМОС ГРУПП ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимого аудитора в отношении комбинированной финансовой отчетности предприятий, приведенных в Примечании 1 к данной комбинированной финансовой отчетности, (далее совместно именуемые - КОМОС ГРУПП, Группа), которая включает: комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и комбинированный отчет о совокупном доходе, комбинированный отчет о движении денежных средств и комбинированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Руководство Группы отвечает за подготовку комбинированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с принципами представления отчетности, главным образом, основанными на Международных стандартах финансовой отчетности (далее - «МСФО»), изложенных в Примечании 2 к прилагаемой комбинированной финансовой отчетности Группы.

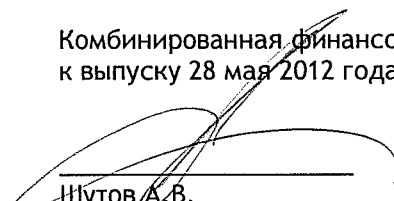
При подготовке комбинированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в комбинированной финансовой отчетности;
- Подготовка комбинированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие комбинированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

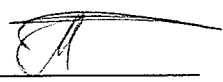
Комбинированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, разрешена к выпуску 28 мая 2012 года и подписана от имени руководства Группы:



Шутов А.В.
Генеральный директор

ООО «КОМОС ГРУПП»

28 мая 2012 года



Пьянков А.Я.
Первый заместитель Генерального
директора - Финансовый директор
ООО «КОМОС ГРУПП»

Заключение независимого аудитора

Владельцам и Руководству КОМОС ГРУПП

Нами проведен аудит прилагаемой комбинированной финансовой отчетности предприятий, приведенных в Примечании 1 к данной комбинированной финансовой отчетности (далее совместно - КОМОС ГРУПП), которая включает: комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и комбинированный отчет о совокупном доходе, комбинированный отчет о движении денежных средств и комбинированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности. Комбинированная финансовая отчетность КОМОС ГРУПП подготовлена руководством в соответствии с принципами представления отчетности, главным образом основанными на международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), описанными в Примечании 2 к данной комбинированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за комбинированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку указанной комбинированной финансовой отчетности в соответствии с принципами представления отчетности, главным образом основанными на международных стандартах финансовой отчетности (МСФО), изложенными в Примечании 2 к прилагаемой комбинированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления комбинированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной комбинированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что комбинированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

В прилагаемой комбинированной финансовой отчетности не раскрыта информация о конечной контролирующей стороне. Раскрытие данной информации требуется в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мнение аудитора

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», прилагаемая комбинированная финансовая отчетность КОМОС ГРУПП по состоянию на 31 декабря 2011 года подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с принципами представления финансовой отчетности, главным образом основанными на МСФО, изложенными в Примечании 2 к прилагаемой комбинированной финансовой отчетности.

Принципы подготовки финансовой отчетности

Не изменяя мнения о достоверности данной комбинированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на тот факт, что настоящая комбинированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами представления финансовой отчетности, главным образом основанными на МСФО, указанными в Примечании 2, и не в полной мере соответствует международным стандартам финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

ZAO BDO

28 мая 2012 года

КОМОС ГРУПП

Комбинированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		31 декабря	
	Прим.	2011 г.	2010 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	7 978 093	6 164 469
Инвестиционная собственность		290 151	131 034
Гудвилл		367 245	-
Домашний скот		165 146	95 643
Инвестиции	7	88 647	21 900
Отложенный актив по налогу на прибыль	25	192 065	197 010
Прочие внеоборотные активы	8	40 353	308 878
Итого внеоборотные активы		9 121 700	6 918 934
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	2 939 703	2 427 245
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	3 025 240	2 619 744
Животные на выращивании и откорме	11	1 688 895	1 124 364
Краткосрочные займы выданные	12	1 988 364	2 030 511
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 120 013	1 329 133
Итого оборотные активы		10 762 215	9 530 997
Всего активы		19 883 915	16 449 931
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	1 500 010	1 500 010
Нераспределенная прибыль		3 521 895	3 339 265
Итого капитал, принадлежащий акционерам Группы		5 021 905	4 839 275
Неконтрольные доли владения		218 039	94 413
Итого капитал		5 239 944	4 933 688
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	5 807 013	3 819 829
Долгосрочные обязательства по лизингу		218 395	279 819
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	25	202 584	80 553
Итого долгосрочные обязательства		6 227 992	4 180 201
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	15	6 835 454	6 460 002
Краткосрочные обязательства по лизингу		148 076	146 555
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	17	1 257 695	625 095
Задолженность по налогам	18	174 754	104 390
Итого краткосрочные обязательства		8 415 979	7 336 042
Итого обязательства		14 643 971	11 516 243
Всего капитал и обязательства		19 883 915	16 449 931

Шутов А.В., Генеральный директор
ООО «КОМОС ГРУПП»

28 мая 2012 года

Пьянков А.Я., Первый заместитель
Генерального директора - Финансовый
директор ООО «КОМОС ГРУПП»

28 мая 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

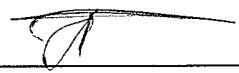
КОМОС ГРУПП

Комбинированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 г.	2010 г.
Выручка от реализации	19	17 612 103	13 927 923
Операционные расходы	20	(14 728 001)	(11 518 510)
Изменение справедливой стоимости биологических активов		215 878	-
Валовая прибыль		3 099 980	2 409 413
Прочие доходы	21	1 089 382	641 955
Общие и административные расходы	22	(1 410 955)	(1 359 925)
Коммерческие расходы	23	(1 115 181)	(830 364)
Операционная прибыль		1 663 226	861 079
Финансовые расходы, нетто	24	(769 947)	(616 389)
Прибыль до налогообложения		893 279	244 690
Текущий налог на прибыль	25	(130 652)	(103 696)
Отложенный налог на прибыль	25	30 594	66 338
Текущий сельскохозяйственный налог		(6 001)	(879)
Прибыль за период		787 220	206 453
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за период		787 220	206 453
Прибыль за год, причитающаяся:			
Акционерам КОМОС ГРУПП		764 395	194 480
Неконтрольным долям владения		22 825	11 973
Прибыль за период		787 220	206 453
Совокупный доход за год, причитающийся:			
Акционерам КОМОС ГРУПП		764 395	194 480
Неконтрольным долям владения		22 825	11 973
Итого совокупный доход за период		787 220	206 453


Шутов А.В., Генеральный директор
ООО «КОМОС ГРУПП»

28 мая 2012 года


Пьянков А.Я., Первый заместитель
Генерального директора - Финансовый
директор ООО «КОМОС ГРУПП»

28 мая 2012 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

КОМОС ГРУПП
Комбинированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	893 279	244 690
<i>Корректировки прибыли до налога на прибыль:</i>		
Износ и амортизация основных средств	803 579	671 970
Восстановление резерва и списание не реальной ко взысканию дебиторской задолженности	(9 657)	(9 760)
Обесценение запасов	7 012	11 607
Дооценка биологических активов до справедливой стоимости	(215 878)	-
Доход от приобретения компаний	(237 186)	-
Резерв по начисленным отпускам	14 949	7 242
Курсовые разницы, нетто	5 253	(2 232)
Процентный доход	(410 817)	(423 362)
Процентный расход	1 144 606	976 692
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>		
Увеличение товарно-материальных запасов	(64 347)	(898 507)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	182 930	(976 037)
Увеличение животных на откорме	(140 274)	(123 260)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности	200 428	(56 894)
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам	70 364	(41 970)
Чистый денежный поток от операций	2 244 241	(619 821)
Налог на прибыль уплаченный	(136 385)	(67 103)
Проценты уплаченные	(1 216 170)	(849 937)
Проценты полученные	410 817	423 362
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 302 503	(1 113 499)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств	(1 636 096)	(1 472 792)
Предоставление займов	(6 113 188)	(4 150 499)
Поступления от погашения предоставленных займов	5 134 835	3 619 582
Приобретение домашнего скота	(12 983)	(5 011)
Приобретение дочерних компаний	(1 578 840)	(307 658)
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(4 206 272)	(2 316 378)
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов	16 686 161	14 207 811
Погашение кредитов и займов	(13 991 512)	(9 715 001)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	2 694 649	4 492 810
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(209 120)	1 062 933
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 329 133	266 200
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 120 013	1 329 133

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

КОМОС ГРУПП

Комбинированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, причитающийся акционерам КОМОС ГРУПП			Неконтрольные доли владения	Всего капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
31 декабря 2009 г.	1 500 010	3 452 710	4 952 720	82 440	5 035 160
Объединение компаний под общим контролем	-	(307 925)	(307 925)	-	(307 925)
Прибыль за год	-	194 480	194 480	11 973	206 453
31 декабря 2010 г.	1 500 010	3 339 265	4 839 275	94 413	4 933 688
Объединение бизнеса	-	-	-	100 801	100 801
Объединение компаний под общим контролем	-	(581 765)	(581 765)	-	(581 765)
Прибыль за год	-	764 395	764 395	22 825	787 220
31 декабря 2011 г.	1 500 010	3 521 895	5 021 905	218 039	5 239 944

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

Примечание 1: Группа и ее деятельность

Данная комбинированная финансовая отчетность (далее - финансовая отчетность) КОМОС ГРУПП (далее - «Общество») и компаний, находящихся под общим контролем (далее - «Группа»), включает комбинированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, и комбинированный отчет о совокупном доходе, комбинированный отчет об изменениях в капитале и комбинированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

ООО «КОМОС ГРУПП» было создано в соответствии с законодательством РФ 25 февраля 2003 года и зарегистрировано Министерством РФ по налогам и сборам в форме общества с ограниченной ответственностью. Общество является правопреемником ООО «Трэйдинговая компания «Удмуртнефтепродукт».

Юридический адрес: 426 069, Удмуртская республика, г. Ижевск, ул. Песочная, д. 11.

По состоянию на 31 декабря 2011 года 100% долей в уставном капитале Общества принадлежит компании ООО «Хайперфудс Холдинг». По состоянию на 31 декабря 2010 года 32% долей в уставном капитале Общества принадлежит компании ООО «Хайперфудс Холдинг», 32% долей в уставном капитале Общества принадлежало Шутову А.В., 32% долей в уставном капитале Общества принадлежало компании ООО «Росбухконсалтинг» и 4% долей в уставном капитале Общества принадлежало компании ООО «Удмуртский птицеводческий холдинг». Все вышеуказанные участники, за исключением ООО «Удмуртский птицеводческий холдинг» находятся под общим контролем конечного бенефициара Группы или действуют в его интересах.

КОМОС ГРУПП - сельскохозяйственная группа, занимающаяся выращиванием, обработкой и реализацией сельскохозяйственных товаров и нефтепродуктов в Удмуртской Республике, Российской Федерации. Среднесписочная численность сотрудников Группы составила 12 643 и 10 629 человек по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года основными видами деятельности и местоположением дочерних предприятий Общества являются:

КОМОС ГРУПП
Примечания к комбинированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Компания	Страна регистрации	Основная деятельность	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
			доля владения (%)	доля контроля (%)	доля владения (%)	доля контроля (%)
ООО «КОМОС ГРУПП»*	Россия	Торговля нефтепродуктами, управляющая компания	100%	100%	100%	100%
ООО «Хаперфудс Холдинг»	Россия	Холдинговая компания	-	-	-	-
ООО «Евромилк»	Россия	Холдинговая компания	-	-	-	-
ООО «Удмуртская птицефабрика»*	Россия	Производство мяса птицы	100%	100%	-	-
ООО «Птицефабрика Вараксино»*	Россия	Производство куриного яйца	100%	100%	75%	75%
ООО «Ижевская птицефабрика»*	Россия	Производство куриного яйца	***	***	75%	75%
ООО «Птицефабрика Глазовская»*	Россия	Производство мяса птицы	****	****	75%	75%
ООО «Воткинская птицефабрика»*	Россия	Производство куриного яйца	***	***	100%	100%
ООО «Птицефабрика Менделеевская»*	Россия	Производство мяса птицы	100%	100%	-	-
ООО «Восточный»*	Россия	Свиноводство и переработка мяса	100%	100%	25%	70%
ООО «Кигбаевский бекон»*	Россия	Свиноводство и переработка мяса	100%	100%	100%	100%
ОАО «Кезский Сырзавод»**	Россия	Производство молочной продукции	77,5%	85,3%	77,7%	85,49%
ОАО «Ижмолоко»**	Россия	Производство молочной продукции	96,59%	96,59%	96,59%	96,59%
ОАО «Глазов-Молоко»**	Россия	Производство молочной продукции	74,99%	99,49%	74,99%	99,49%
ОАО «МК «Сарапул-Молоко»**	Россия	Производство молочной продукции	100%	100%	100%	100%
ООО «Глазовский комбикормовый завод»*	Россия	Производство комбикормов	100%	100%	100%	100%
ООО «Омни»*	Россия	Торговля	100%	100%	-	-
ОАО «Удмуртский хладокомбинат»*	Россия	Хладокомбинат	99,599%	99,599%	-	-
ООО ТД «Удмуртский хладокомбинат Айс Вита»	Россия	Торговля	100%	100%	-	-
ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие»*	Россия	Хладокомбинат	71,5%	71,5%	-	-
ООО «МТК «Милком»	Россия	Торговля	87,27%	95,35%	-	-

* дочерние компании ООО «Хайперфудс Холдинг» на 31 декабря 2011 года

** дочерние компании ООО «Евромилк» на 31 декабря 2011 года

*** компании присоединены в 2011 году к ОАО «Птицефабрика Вараксино»

**** ООО «Птицефабрика Глазовская» была присоединена в 2011 году к ООО «Удмуртская птицефабрика»

Примечание 2: Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Общие принципы

Комбинированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами, описанными в Примечаниях 2, 3 и 4 к данной комбинированной финансовой отчетности, которая состоит из консолидированных финансовых отчетностей ООО «Хайперфудс Холдинг» и ООО «Евромилк». Основные принципы, использованные при подготовке данной комбинированной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные принципы были последовательно применены ко всем представленным периодам, если не указано иное.

Группа ведет учет в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации, существенно отличающимися от международных стандартов финансовой отчетности. В связи с этим, в данную комбинированную финансовую отчетность, подготовленную на основе форм бухгалтерской отчетности, составленных по национальным стандартам, внесены реклассификационные и оценочные корректировки, необходимые для ее объективного представления в соответствии с МСФО.

Комбинированная финансовая отчетность Группы подготовлена исходя из модели оценки по исторической стоимости.

Комбинирование финансовой отчетности

Данная комбинированная финансовая отчетность была составлена с использованием метода объединения. Согласно методу объединения, статьи финансовой информации каждого члена Группы объединены в единое целое, исходя из допущения, что такое положение вещей существовало изначально. Результатом, помимо включения всех активов и обязательств, является объединение уставного капитала и резервов. Все операции и остатки между членами Группы исключаются при объединении. Доля меньшинства в отношении членов Группы, учитываемых по методу объединения, не учитывается. Комбинированная финансовая отчетность сформирована на основе отчетности отдельных предприятий, составленной с использованием общей учетной политики. Отчетной датой для всех членов Группы является 31 декабря.

Внутригрупповые операции

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются; нереализованные убытки также исключаются при условии, что издержки не могут быть возмещены. Общество и его дочерние компании используют общие принципы составления финансовой отчетности, соответствующие учетной политике Группы.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой ту часть результатов деятельности и чистых активов дочерних компаний, которая не принадлежит Обществу прямо или косвенно, а также не попадает под общий контроль контролирующих акционеров Группы. Доля неконтролирующих акционеров является отдельной составляющей капитала Группы.

Гудвилл

Любое превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицированных чистых активов приобретаемого предприятия отражается в комбинированном отчете о финансовом состоянии Группы в качестве Гудвилла. Гудвилл отражается в составе активов и ежегодно пересматривается на предмет обесценения. Любой убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе и впоследствии не подлежит корректировке.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты, в которой представлена прилагаемая комбинированная финансовая отчетность.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая комбинированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности Группы, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Текущая и будущая экономическая ситуация может оказывать существенное влияние на способность к восстановлению активов и на будущую деятельность Группы. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Примечание 3: *Использование оценок*

Группа делает ряд допущений и оценок, которые могут повлиять на представление в отчетности активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно пересматриваются на предмет их обоснованности, исходя из опыта Руководства и других факторов, включая прогнозирование будущих событий, которые представляются обоснованными в данных обстоятельствах. Кроме того, Руководство также делает некоторые суждения и оценки при применении тех или иных принципов учетной политики. Наиболее значимые суждения, оказывающие влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также оценки, способные привести к значительной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в последующем финансовом году, представлены ниже:

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Руководство Группы проверяет наличие признаков того, стала ли возмещаемая стоимость активов Группы ниже их балансовой стоимости. Возмещаемая стоимость основных средств представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и стоимости использования.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения Руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов Руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности сформирован на основе оценки Руководством Группы возможности ухудшения собираемости дебиторской задолженности отдельных потребителей по сравнению с прогнозами. Если отмечается снижение кредитоспособности крупного потребителя или если масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные показатели, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Справедливая стоимость животных на выращивании и откорме

Животные на выращивании и откорме отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость оценивается Руководством общества. Оценка ограничена допущениями и ограничивающими условиями. Изменения в допущениях могут повлечь за собой изменение справедливой стоимости животных на выращивании и откорме.

Предположительное обесценение гудвилла

Группа проводит тестирование гудвилла на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы генерирующих единиц определяются на основании расчетов их ценности от использования.

Примечание 4: Краткое описание основных положений учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся наличные денежные средства в кассе и депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, сроки выплат по которым наступают не более чем через три месяца с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, включая предоплаты, отражается с учетом НДС, который подлежит уплате в бюджет в момент реализации товаров, работ, услуг. Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости с использованием эффективной ставки процента за вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности. Такой резерв по сомнительной дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всей суммы задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения.

Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, определяемой как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по рыночной ставке процента для аналогичных заемщиков, действующую на дату возникновения задолженности. Балансовая стоимость актива уменьшается на величину резерва под обесценение. Безнадёжная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующие возмещения списанных ранее сумм относятся в отчет о прибылях и убытках. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при оценке дебиторской задолженности с точки зрения обесценения, срок ее возникновения, согласно которому проводится анализ дебиторской задолженности, находящейся на балансе более 12 месяцев. Такая дебиторская задолженность подлежит резервированию в полном объеме.

Авансы выданные

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата зачитывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цены реализации. Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности за вычетом расходов на продвижение и сбыт продукции.

Товарно-материальные запасы учитываются по средневзвешенной стоимости приобретения, которая не может превышать их соответствующую стоимость, возмещаемую в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Животные на выращивании и откорме

Животные на выращивании и откорме учитываются по справедливой стоимости. Группа на конец каждого отчетного периода оценивает справедливую стоимость животных на выращивании и откорме исходя из действующих рыночных условий.

Потребляемые животные на выращивании и откорме учитываются в составе оборотных активов, а плодоносящие - в составе внеоборотных активов.

Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств принимаются к бухгалтерскому учету по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает сумму фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. В фактическую стоимость основных средств также включаются капитализированные затраты, такие как расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход.

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости после первоначального признания за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Руководство определяет наличие признаков экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то Руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования (МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»).

Ценность использования - это дисконтированная стоимость предполагаемых (оценочных) будущих потоков денежных средств, возникновение которых ожидается от продолжения использования актива и от его выбытия в конце срока его полезной службы.

Балансовая стоимость основных средств списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о прибылях и убытках.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом.

Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

(ii) Последующие затраты

Суммы существенных расходов на ремонт и расходов на замену составных частей основных средств, учитываемых обособленно, капитализируются с одновременным списанием с учета заменяемых частей. Расходы по техническому обслуживанию и текущему ремонту оборудования относятся на затраты по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация начисляется на основе линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования объектов основных средств, готовых к эксплуатации. Руководство Группы определяет расчетные сроки полезной службы и соответствующие нормы амортизации. Данная оценка основывается на прогнозе относительно способности их эффективного использования и технических характеристик. Амортизация на прочие основные средства (драгметаллы) не начисляется на основании неограниченного срока их полезного использования.

Группа определяет следующие сроки полезного использования по типам основных средств:

Здания и сооружения	20 - 50 лет
Машины и оборудование	2 - 40 лет
Транспортные средства	5 - 25 лет
Прочие	5 лет

Инвестиционная собственность

Инвестиционной собственностью признаются объекты недвижимого имущества (здания, части здания) и земельные участки или то и другое вместе, находящиеся в распоряжении Группы с целью получения дохода от сдачи их в аренду или дохода от повышения его рыночной стоимости.

Группа использует модель по себестоимости (исторической стоимости) для учета инвестиционной собственности после ее первоначального признания.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату руководство проводит оценку на предмет выявления признаков того, что балансовая стоимость основных средств Группы превышает их возмещаемую стоимость относительно их текущей стоимости. При выявлении признаков обесценения балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде, когда факт обесценения был установлен. Убыток от обесценения, признанный в отношении актива в предыдущих периодах, реверсируются в случае, если Руководство придет к выводу о том, что возмещаемая стоимость увеличилась.

Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен в настоящей комбинированной финансовой отчетности в соответствии с российским налоговым законодательством, действовавшим на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налоги и признается в прибылях и убытках, если он не относится к операциям, которые признаются в текущем или другом периоде в разделе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в бюджет, или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий или предыдущий периоды. Прочие налоги, за исключением налога на прибыль, учитываются в составе операционных расходов.

Резервы по налогам и связанные с ними пени и штрафы отражаются в случае, когда у Группы есть текущее налоговое обязательство и возможность объективно оценить сумму. Резерв по налогам и пени отражается в тот момент, когда они подлежат оплате в соответствии с законом. Резервы сохраняются и начисляются, в случае необходимости за период, в течение которого соответствующие налоговые суммы могут быть пересмотрены налоговыми и таможенными органами, а именно в течение трех лет с момента представления деклараций. По окончании данного периода резервы восстанавливаются и раскрываются как условное обязательство до истечения срока хранения бухгалтерской документации, составляющего 2 года (в сумме 5 лет).

Обязательства по налогам, пеням и штрафам рассчитываются на основе оценок менеджмента с учетом ставок, установленных соответствующими законами, действующими на отчетную дату. Спорные налоговые вопросы пересматриваются менеджментом на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль начисляется Руководством в ситуациях, которые могут быть оспорены налоговыми органами и привести к дополнительному начислению налога. В таких случаях, сумма обязательств определяется на основе законодательных актов, принятых полностью или в существенной части на отчетную дату, а также на основе известных судебных и прочих решений по аналогичным вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основании оценки менеджментом расходов, необходимых для погашения этих обязательств на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении прибылей или убытков, влияющих на налогооблагаемую прибыль

будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. При первоначальном признании отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период погашения временных разниц или использования убытков прошлых лет, перенесенных на будущие периоды. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков прошлых лет, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их использования. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются свернуто только в рамках одного юридического лица Группы.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, накопленной за период после их приобретения, а также прочих изменений в резервах дочерних компаний за период после их приобретения, за исключением тех случаев, когда Группа осуществляет контроль за политикой выплаты дивидендов дочерней компанией и существует достаточная вероятность того, что временная разница не будет уменьшаться в обозримом будущем за счет выплаты дивидендов или по иной причине.

Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Исходящий налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из следующих дат: (а) поступление авансов от покупателей и (б) отгрузка товаров (услуг) покупателям. Входящий НДС подлежит зачету против суммы исходящего НДС при получении счета-фактуры от поставщика. Налоговые власти разрешают погашение чистой суммы НДС, подлежащего уплате в бюджет. Входящий и исходящий налог на добавленную стоимость отражается в Бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Долгосрочный НДС первоначально признается по его номинальной стоимости. Любые признаки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36, которые включают отсрочку денежного потока за пределы его первоначального ожидания, являются результатом обесценения. Обесценением является разница между номинальной и текущей стоимостью предполагаемых денежных потоков.

Классификация, оценка и признание финансовых активов

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: учитываемые по справедливой стоимости (предназначенные для торговли) с отнесением результатов от изменения стоимости на счета прибылей и убытков, учитываемые по справедливой стоимости (имеющиеся в наличии для продажи) с отнесением результатов от изменения справедливой стоимости на прочие совокупные доход или расходы, а также займы и дебиторская задолженность.

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами при условии, что Группа не намерена продать их в ближайшем будущем.

В составе финансовых активов, предназначенных для торговли, Группа учитывает котируемые на рынке долевыми финансовыми инструментами (рыночные бумаги), приобретенные с целью дальнейшей продажи, справедливая стоимость которых может быть надежно и достоверно определена. Финансовые активы, предназначенные для торговли учитываются по справедливой рыночной стоимости. Изменение справедливой рыночной стоимости учитывается на счетах прибылей и убытков отчетного периода.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Дивиденды по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в прибылях и убытках в тот момент, когда у Группы возникает право на их получение. Все прочие

изменения справедливой стоимости отражаются в разделе капитала в составе резервов до тех пор, пока инвестиции не будут переклассифицированы или обесценены. При этом совокупная прибыль или убыток переносятся из раздела капитала в прибыли и убытки.

Убытки от обесценения инвестиций, удерживаемых для продажи, относятся на прибыль или убыток в момент возникновения, как результат одного или нескольких событий («убыточные события»), произошедших после первоначального признания данных инвестиций. Значительное или продолжительное отклонение справедливой стоимости ценных бумаг от их балансовой стоимости означает их обесценение. Накопленный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за минусом ранее признанного убытка, переносится со счетов резервов из капитала и признается в прибылях и убытках. Убыток от обесценения долевых инструментов не восстанавливается через прибыль или убыток. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как предназначенного для продажи, увеличивается, и увеличение может быть отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был отражен в прибылях и убытках, этот убыток восстанавливается через прибыли и убытки текущего периода.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Инвестиции, предназначенные для торговли, производные и прочие финансовые инструменты, по которым изменения справедливой стоимости отражаются на счете прибылей и убытков, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции купли-продажи признаются тогда, когда Группа становится одной из сторон договорных отношений, в соответствии с условиями контракта.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (i) он погашен, либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (ii) Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением или (iii) Группа не передала, не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если владелец не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально отражается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости, рассчитываемой по методу эффективной ставки процента. Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее справедливая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, доступной Группе на дату реструктуризации. Сумма дисконтирования отражается в финансовых доходах как прибыль от реструктуризации, а

долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Дисконтированная сумма подлежит амортизации в течение всего периода реструктуризации и отражается как расходы на выплату процентов.

Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение всего времени, необходимого для завершения строительства и подготовки актива к использованию по назначению. Проценты по остальным займам сразу же относятся на расходы.

Резервы по обязательствам и начислениям

Резервы по обязательствам признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка оттока ресурсов. В случае наличия класса схожих обязательств оценка вероятности выбытия ресурсов Группы для погашения таких обязательств определяется на основе оценки всего класса в целом. Резерв создается даже в том случае, если вероятность выбытия ресурсов по отдельному обязательству, вошедшему в какой-либо класс, может быть незначительной.

Если Общество ожидает возмещения резерва, например, при наличии договора страхования, такое возмещение признается как самостоятельный актив, но только в том случае, если возмещение будет действительно предоставлено.

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Группы является российский рубль. Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по обменному курсу на дату совершения операции. Курсовые прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в Отчете о прибылях и убытках.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности. Они раскрываются в примечаниях, если в обозримом будущем существует возможность оттока ресурсов, содержащих экономическую выгоду. Условные активы не признаются в финансовой отчетности, но раскрываются в примечаниях, если приток экономических выгод возможен.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости товаров и услуг в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы. Выручка от реализации отражается в финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость, возвратов, скидок и дисконтов.

Процентные доходы признаются пропорционально пройденному времени, используя метод эффективной процентной ставки. При обесценении дебиторской задолженности Группа уменьшает балансовую стоимость до возмещаемой стоимости, оцениваемой дисконтированием будущих денежных потоков по обычной эффективной процентной ставке инструмента, и продолжает признавать дисконт как процентный доход. Процентный доход от обесценения кредитов и займов признается, используя метод эффективной процентной ставки.

Финансовые доходы и расходы

Доходы и расходы по процентам признаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием эффективной процентной ставки. Процентный доход включает в себя номинальный процент, а также амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки возмещаемой стоимости займа.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость дебиторской задолженности в целях раскрытия определяется путем дисконтирования стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по рыночной процентной ставке, применяемой к аналогичным заемным средствам на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых обязательств и других финансовых инструментов (кроме обращающихся на рынке) в целях раскрытия информации оценивается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной процентной ставке, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость обращающихся на рынке финансовых инструментов в целях раскрытия информации рассчитывается на основе текущей рыночной стоимости на момент закрытия торгов на отчетную дату.

Изменения в представлении финансовой отчетности и исправление ошибок

В случае необходимости, сопоставимые данные были откорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Инвестиционная собственность была выделена из состава основных средств в отдельную строку в составе внеоборотных активов.

Долгосрочные депозиты и долгосрочные займы выданные были перенесены в прочие внеоборотные активы.

Из кредиторской задолженности были выделены обязательства по лизингу, в состав основных средств включены основные средства, полученные по договорам лизинга, а также скорректирована начисленная амортизация и финансовые расходы в части процентов по лизингу.

Из комбинированного уставного капитала были исключены части уставных капиталов дочерних компаний, относящиеся к неконтролирующим акционерам/участникам. Отдельным показателем выделена неконтролируемые доли владения. Резерв под объединение был включен в состав нераспределенной прибыли.

В комбинированном отчете о совокупном доходе были также проведены незначительные реклассы для лучшей презентации.

Эффект этих изменений на комбинированную отчетность представлен ниже.

КОМОС ГРУПП
Примечания к комбинированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Эффект от изменений на комбинированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года был следующим:

Статья	Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки
Основные средства	6 242 092	(77 623)	6 164 469
Инвестиционная собственность	-	131 034	131 034
Долгосрочные займы выданные	136 377	(136 377)	-
Инвестиции	121 900	(100 000)	21 900
Прочие внеоборотные активы	72 501	236 377	308 878
Итого внеоборотные активы	6 865 523	53 411	6 918 934
Всего активы	16 396 520	53 411	16 449 931
Уставный капитал	1 736 863	(236 853)	1 500 010
Резерв по объединению	(663 180)	663 180	-
Нераспределенная прибыль	3 839 651	(500 386)	3 339 265
Итого капитал, принадлежащий акционерам Группы	4 913 334	(74 059)	4 839 275
Неконтрольные доли владения	-	94 413	94 413
Итого капитал	4 913 334	20 354	4 933 688
Долгосрочные обязательства по лизингу	-	279 819	279 819
Итого долгосрочные обязательства	3 900 382	279 819	4 180 201
Краткосрочные обязательства по лизингу	-	146 555	146 555
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1 018 412	(393 317)	625 095
Итого краткосрочные обязательства	7 582 804	(246 762)	7 336 042
Итого обязательства	11 483 186	33 057	11 516 243
Всего капитал и обязательства	16 369 520	53 411	16 449 931

Эффект изменений на комбинированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года был следующим:

Статья	Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки
Операционные расходы	(11 543 829)	25 319	(11 518 510)
Прибыль/(убыток) от выбытия активов	8 822	(8 822)	-
Валовая прибыль	2 392 916	16 497	2 409 413
Прочие доходы	641 354	601	641 955
Общие и административные расходы	(1 208 163)	(151 762)	(1 359 925)
Прочие расходы	(160 584)	160 584	(-)
Операционная прибыль	835 159	25 920	861 079
Финансовые расходы, нетто	(605 643)	(10 746)	(616 389)
Дивиденды полученные	601	(601)	-
Прибыль до налогообложения	230 117	14 573	244 690
Прибыль за период	191 880	14 573	206 453

Эффект изменений на комбинированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, был следующий:

Статья	Сумма в предыдущей отчетности	Корректировка	Сумма после корректировки
Прибыль до налогообложения	230 117	14 573	244 690
Износ и амортизация основных средств	671 308	662	671 970
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(1 007 874)	31 838	(976 036)
Уменьшение/(увеличение) кредиторской задолженности и лизинговых обязательств	(89 952)	33 058	(56 894)
Прочие корректировки	31 838	(31 838)	-
Чистый денежный поток от операций	(668 114)	48 293	(619 821)
Проценты уплаченные	(855 055)	5 118	(849 937)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(1 166 910)	53 411	(1 113 499)
Приобретение основных средств	(1 419 381)	(53 411)	(1 472 792)
Приобретение дочерних компаний	-	(307 658)	(307 658)
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(1 955 309)	(361 069)	(2 316 378)
Выкуп долей	(307 658)	307 658	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	4 185 152	307 658	4 492 810

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

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

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности. Сведения о прочих стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, которые не оказали влияния на представленные в ней финансовые показатели, приводятся в разделе 5.2.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты)

Применяется ретроспективно.

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

Группа оценивает влияние данного изменения как

несущественное.

Поправка к МСФО (IFRS) 3
«Объединение компаний»

(Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты)

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

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

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

Группа оценивает влияние данного изменения как несущественное.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные

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

Стандарты и Интерпретации		Дата вступления в силу
Поправки к IFRS 7	Раскрытия - Передача финансовых активов	1 июля 2011 года
IFRS 9 (с поправками от 2010 года)	Финансовые инструменты	1 января 2013 года
IFRS 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2013 года
IFRS 11	Совместная деятельность	1 января 2013 года
IFRS 12	Раскрытие информации об участии в других компаниях	1 января 2013 года
IAS 27 (пересмотренный в 2011 году)	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2013 года
IAS 28 (пересмотренный в 2011 году)	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	1 января 2013 года

Поправки к раскрытиям МСФО (IFRS) 7 «Передача финансовых активов»

(Выпущены в октябре 2010 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты)

Данное изменение требует дополнительного раскрытия подверженности риску, возникающему при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанных с активом обязательств, а также взаимосвязь между финансовыми активами и соответствующими финансовыми обязательствами. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и выгодам, связанным с переданным активом, требуется дополнительное

раскрытие данной информации для понимания пользователем влияния таких рисков.

Группа не ожидает, что эти поправки к МСФО (IFRS) 7 окажут существенное влияние на раскрытия. Тем не менее, если Группа будет вовлечена в новые сделки по передаче финансовых активов в будущем, то соответствующие раскрытия могут измениться.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Часть 1: Классификация и оценка»

(Выпущен в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 был дополнен поправками в октябре 2010 года, касательно классификации и оценки финансовых обязательств.

Существуют следующие особенности стандарта:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Финансовый инструмент учитывается впоследствии по амортизированной стоимости, только если это долговый инструмент, а также если: (а) бизнес-моделью компании является удержание актива с целью получения договорных денежных потоков и одновременно (б) договорные денежные потоки по данному активу предусматривают только выплату основной суммы долга и процентов (то есть, если актив имеет базовые характеристики займа). Все остальные долговые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости через прибыли и убытки.
- Все долевого инструменты оцениваются впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для всех остальных долевого инструментов может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого финансового инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиций.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 по классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Ключевое изменение заключается в том, что компания должна будет представлять эффект от изменения своего кредитного риска по финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в прочем совокупном доходе, за исключением того случая, когда признание эффекта от изменения в кредитном риске по обязательствам в прочем совокупном доходе создаст или увеличит учетное несоответствие в прибылях и убытках.

Группа ожидает, что МСФО (IFRS) 9 будет применен в консолидированной финансовой отчетности группы для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года и применение МСФО (IFRS) 9 может оказать существенное влияние на финансовую отчетность в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Тем не менее, до проведения подробного исследования, нет возможности достоверно оценить влияние на финансовую отчетность.

Примечание 5: Объединение бизнеса

ОАО «Удмуртский хладокомбинат»

В течение 2011 года Группа в результате нескольких операций приобрела 99,599% доли в уставном капитале ОАО «Удмуртский хладокомбинат» у третьих сторон, которое на тот момент владело 71,79% доли в уставном капитале ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие». Общая стоимость приобретения составила 874 664 тысячи рублей. Контроль был получен с 11 ноября 2011 года, соответственно, с этой даты компании учитываются по методу покупки. За период с даты приобретения до 31 декабря 2011 года вклад ОАО «Удмуртский хладокомбинат» в сумму выручки Группы составил 450 274 тысячи рублей, а чистого убытка - 6 143 тысячи рублей, а вклад ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие» в выручку составил 35 093 тысячи рублей, а чистого убытка - 1 366 тысячи рублей. Указанные показатели включают в себя сделки, осуществленные между компаниями Группы.

Для целей подготовки финансовой отчетности гудвилл и отток денежных средств рассчитывался только для приобретения ОАО «Удмуртский хладокомбинат» как приобретения бизнеса.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также гудвилле, связанном с приобретением ОАО «Удмуртский хладокомбинат» и ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие»:

	Справедливая стоимость
Основные средства	560 626
Долгосрочные финансовые вложения (чистые активы ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие»)	252 295*
Нематериальные активы	3 187
Дебиторская задолженность	230 386
Запасы	142 084
Денежные средства	15 408
Прочие оборотные активы	219
Отложенные налоговые обязательства	(109 947)
Кредиты и займы	(359 850)
Кредиторская задолженность	(213 564)
Справедливая стоимость чистых активов	520 844
Приобретенная доля	99,599%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	518 760
Превышение стоимости инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов	355 904
Общая стоимость приобретения	874 664
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов, имеющихся у приобретенных дочерних компаний	(16 300)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	858 364

* финансовые вложения в 71,79% акций ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие», отраженные по справедливой стоимости чистых активов на дату перехода контроля к Группе. В таблице ниже представлена расшифровка активов и обязательств ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие» по состоянию на 11 ноября 2011 года.

ОАО «Удмуртский хладокомбинат» и ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие» ранее не составляли финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Следовательно, возможность отражения первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств в соответствии с МСФО отсутствует. По этой же причине невозможно определить сумму выручки и чистой прибыли по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, как если бы данные компании входили в Группу в течение всего финансового года.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, связанных с приобретением ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие»:

	Справедливая стоимость
Основные средства	406 710
Прочие долгосрочные активы	4 358
Нематериальные активы	60
Дебиторская задолженность	27 183
Запасы	25 305
Денежные средства	892
Отложенные налоговые обязательства	(55 982)
Кредиты и займы	(46 253)
Кредиторская задолженность	(10 364)
Прочие краткосрочные обязательства	(483)
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	351 427
Приобретенная доля	71,79%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерних компаний	252 295

ООО Торговый дом «Удмуртский хладокомбинат Айс Вита»

В течение 2011 года Группа приобрела 100% доли в уставном капитале ООО Торговый дом «Удмуртский хладокомбинат Айс Вита» у третьей стороны. Общая стоимость приобретения составила 5 000 тысячи рублей. Контроль был получен с 21 ноября 2011 года, соответственно, с этой даты компании учитываются по методу покупки. За период с даты приобретения до 31 декабря 2011 года вклад приобретенного предприятия в сумму выручки Группы составил 215 621 тысячу рублей, а чистого убытка - 5 926 тысяч рублей. Указанные показатели включают в себя сделки, осуществленные между компаниями Группы.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также гудвилле, связанном с приобретением ООО Торговый дом «Удмуртский хладокомбинат Айс Вита»:

	Справедливая стоимость
Основные средства	12 436
Долгосрочные финансовые вложения	16 900
Отложенные налоговые активы	7 592
Нематериальные активы	4
Дебиторская задолженность	217 693
Запасы	175 816
Краткосрочные финансовые вложения	160 556
Денежные средства	5 319
Прочие оборотные активы	302
Кредиты и займы	(439 505)
Кредиторская задолженность	(157 156)
Справедливая стоимость чистых активов	(43)
Приобретенная доля	100%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	(43)
Превышение стоимости инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов	5 043
Общая стоимость приобретения	5 000
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов, имеющих у приобретенных дочерних компаний	(5 319)
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	319

ОАО «Удмуртский хладокомбинат «Айс Вита» ранее не составляло финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Следовательно, возможность отражения первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств в соответствии с МСФО отсутствует. По этой же причине невозможно определить сумму выручки и чистой прибыли по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, как если бы данные компании входили в Группу в течение всего финансового года.

ООО «ОМНИ»

В течение 2011 года Группа приобрела 100% доли в уставном капитале ООО «ОМНИ» у третьей стороны. Общая стоимость приобретения составила 500 тысячи рублей. Контроль был получен с 21 ноября 2011 года, соответственно, с этой даты компании учитываются по методу покупки. За период с даты приобретения до 31 декабря 2011 года, вклад приобретенного предприятия в сумму выручки Группы составил 62 026 тысячи рублей, а чистого убытка - 1 585 тысяч рублей. Указанные показатели включают в себя сделки, осуществленные между компаниями Группы.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также гудвилле, связанном с приобретением ООО «ОМНИ»:

	Справедливая стоимость
Основные средства	10 918
Отложенные налоговые активы	767
Нематериальные активы	19
Дебиторская задолженность	93 444
Запасы	63 155
Денежные средства	1 379
Кредиты и займы	(106 362)
Кредиторская задолженность	(69 117)
Справедливая стоимость чистых активов	(5 799)
Приобретенная доля	100%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	(5 799)
Превышение стоимости инвестиций над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов	6 299
Общая стоимость приобретения	500
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов, имеющих у приобретенных дочерних компаний	(1 379)
Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	879

ООО «ОМНИ» ранее не составляло финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Следовательно, возможность отражения первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств в соответствии с МСФО отсутствует. По этой же причине невозможно определить сумму выручки и чистой прибыли по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, как если бы данные компании входили в Группу в течение всего финансового года.

ОАО «Птицефабрика «Менделеевская»

В течение 2011 года Группа в результате нескольких операций приобрела 100% доли в уставном капитале ОАО «Птицефабрика «Менделеевская» у третьей стороны. Общая стоимость приобретения составила 79 900 тысяч рублей. Контроль был получен с 4 марта 2011 года, соответственно, с этой даты компании учитываются по методу покупки. За период с даты приобретения до 31 декабря 2011 года вклад приобретенного предприятия в сумму выручки Группы составил 321 367 тысяч рублей, а чистого убытка - 38 694 тысячи рублей. Указанные показатели включают в себя сделки, осуществленные между компаниями Группы.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также гудвилле, связанном с приобретением ОАО «Птицефабрика «Менделеевская»:

	Справедливая стоимость
Основные средства	201 942
Нематериальные активы	204
Дебиторская задолженность	4 687
Запасы	257 143
Денежные средства	2 201
Прочие оборотные активы	1
Кредиты и займы	(111 258)
Кредиторская задолженность	(16 560)
Прочие обязательства	(21 274)
Справедливая стоимость чистых активов	317 086
Приобретенная доля	100%
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	317 086
Превышение справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиций	(237 186)
Общая стоимость приобретения	79 900
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов, имеющих у приобретенных дочерних компаний	(2 201)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	77 699

ОАО «Птицефабрика «Менделеевская» ранее не составляло финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Следовательно, возможность отражения первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств в соответствии с МСФО отсутствует. По этой же причине невозможно определить сумму выручки и чистой прибыли по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, как если бы данные компании входили в Группу в течение всего финансового года.

Превышение справедливой стоимости над стоимостью инвестиций в сумме 237 186 тысяч рублей было признано в доходах текущего периода.

Гудвилл

В таблице ниже представлено движение гудвилла, признанного в результате приобретения дочерних компаний:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Остаточная стоимость на 1 января	-	-
Приобретение ОАО «Удмуртский хладокомбинат»	355 904	-
Приобретение ООО «Удмуртский хладокомбинат Айс Вита»	5 043	-
Приобретение ООО «ОМНИ»	6 299	-
Остаточная стоимость на конец периода	367 246	-
Обесценение	-	-
Валовая остаточная стоимость на конец периода	367 246	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не тестировала гудвилл на предмет обесценения. Тест на обесценение гудвилла будет проведен на следующую отчетную дату после того, как руководство Группы разработает планы развития вновь приобретенных предприятий и будет в состоянии построить денежные потоки, генерируемые этими компаниями.

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6:	Основные средства			Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
	Земля	Здания и сооружения						
Первоначальная стоимость								
На 31 декабря 2009 года	300 647	6 018 666	3 123 051	390 497	295 251	1 115 561	11 243 673	
Поступления	-	-	-	-	-	2 074 711	2 074 711	
Выбытие	(203 662)	(67 573)	(168 357)	(15 910)	(77 003)	(448 735)	(981 240)	
Внутреннее перемещение	197 789	547 267	723 067	122 288	103 786	(1 694 197)	-	
На 31 декабря 2010 года	294 774	6 498 360	3 677 761	496 875	322 034	1 047 340	12 337 144	
Поступления	-	-	-	-	-	1 799 434	1 799 434	
Выбытие	(4 917)	(186 416)	(120 920)	(27 200)	(20 067)	(273 549)	(633 069)	
Приобретение через покупку дочерних компаний	73 456	881 406	175 869	38 606	5 266	16 968	1 191 571	
Внутреннее перемещение	66	681 961	1 165 982	136 373	17 335	(2 001 717)	-	
На 31 декабря 2011 года	363 379	7 875 311	4 898 692	644 654	324 568	588 476	14 695 080	
Накопленный износ								
На 31 декабря 2009 года	-	(3 674 256)	(1 553 861)	(234 855)	(195 819)	-	(5 658 791)	
Начислено за период	-	(262 779)	(322 932)	(39 151)	(47 108)	-	(671 970)	
Выбытие	-	40 646	82 727	12 969	21 744	-	158 086	
На 31 декабря 2010 года	-	(3 896 389)	(1 794 066)	(261 037)	(221 183)	-	(6 172 675)	
Начислено за период	-	(221 791)	(451 875)	(65 683)	(19 160)	-	(758 509)	
Выбытие	-	83 807	87 370	25 086	17 933	-	214 196	
На 31 декабря 2011 года	-	(4 034 373)	(2 158 571)	(301 633)	(222 410)	-	(6 716 987)	
Остаточная стоимость на								
31 декабря 2009 года	300 647	2 344 410	1 569 190	155 642	99 432	1 115 561	5 584 882	
Остаточная стоимость на								
31 декабря 2010 года	294 774	2 601 971	1 883 695	235 838	100 851	1 047 340	6 164 469	
Остаточная стоимость на								
31 декабря 2011 года	363 379	3 840 938	2 740 120	343 021	102 159	588 476	7 978 093	

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года основные средства, остаточная стоимость которых составляет 5 030 835 тысяч рублей и 5 600 478 тысяч рублей соответственно, находятся в залоге под обеспечение кредитов, полученных Группой.

Примечание 7: Инвестиции

	Доля в акционерном капитале	31 декабря 2011 г.	Доля в акционерном капитале	31 декабря 2010 г.
ООО «Эксперт Сервис»	-	-	100%	700
ООО «Удмуртнеруд-добыча»	-	-	80%	800
ТОО «ЕвроОйлСервис»	-	-	76%	20
ООО «Комос-Авто»	-	-	99%	9 900
ООО «Иммар Плюс	100%	9 600	100%	9 600
ООО «Вкусный дом»	100%	78 588	-	-
Прочие инвестиции		459		880
Итого инвестиции		88 647		21 900

При подготовке комбинированной отчетности данные инвестиции не были включены в периметр текущей комбинации операционных сегментов. Данные инвестиции отражаются в текущей комбинированной финансовой отчетности по их себестоимости.

Примечание 8: Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Займы выданные	6 887	136 377
Депозиты банковские	-	100 000
Итого прочие финансовые активы	6 887	236 377
Прочие внеоборотные активы	33 466	72 501
Итого прочие внеоборотные активы	40 353	308 878

Прочие внеоборотные активы в основном представляют собой информационные и вычислительные системы, приобретенные Группой у сторонних организаций.

Примечание 9: Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Материалы	669 351	803 375
Корм	758 467	640 475
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 218 905	667 243
Незавершенное производство	161 074	190 391
Полуфабрикаты	52 171	54 410
Упаковочные материалы	52 638	42 658
Товары в пути	1 381	21 543
Нефтепродукты	32 728	18 757
Обесценение запасов	(7 012)	(11 607)
Итого товарно-материальные запасы	2 939 703	2 427 245

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года товарно-материальные запасы показаны за вычетом резерва на обесценение в сумме 71 494 тысяч рублей и 64 482 тысяч рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года активы, включающие товарно-материальные запасы, стоимостью 834 622 тысяч рублей и 323 808 тысяч рублей соответственно, находятся в залоге в качестве обеспечения заемных средств.

Примечание 10: Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 118 311 тысяч рублей и в сумме 146 857 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно)	1 222 056	1 034 169
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в сумме 148 796 тысяч рублей и в сумме 153 394 тысячи рублей по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно)	735 803	553 590
Начисленные проценты	406 910	453 650
Итого финансовые активы	2 364 769	2 041 409
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам (за вычетом резерва под обесценение авансов выданных в сумме 21 852 тысяч рублей и в сумме 59 011 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. соответственно)	494 444	446 390
НДС к возмещению	104 696	94 941
Прочие налоги prepaid	61 331	37 004
Итого нефинансовые активы	660 471	578 335
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	3 025 240	2 619 744

Примечание 11: Животные на выращивании и откорме

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года животные на откорме составляли 1 688 895 тысяч рублей и 1 124 364 тысяч рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года активы, включающие животных на выращивании и откорме, стоимостью 795 572 тысяч рублей и 574 491 рублей соответственно, находятся в залоге в качестве обеспечения заемных средств.

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12: Краткосрочные займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ООО Комос-Авто	рубли	7,8%	125 945	382 768
ООО Русская Нива	рубли	11,5%-12%	1 022 955	715 969
ООО Удмуртский птицеводческий холдинг	рубли	7,8%-9,5%	1 573	100 197
ООО РосБухКонсалтинг	рубли	7,75%	96 661	237 381
Шутов Андрей Васильевич	рубли	13%	157 034	133 811
Пьянков Алексей Яковлевич	рубли	13%	99 167	99 166
ООО Вкусный дом	рубли	13%	37 119	40 042
ООО Торговый дом Комос	рубли	15%	45 138	39 483
ИП Байков Э.В.	рубли	10%	27 756	-
Прочие			375 016	281 694
Итого краткосрочные займы			1 988 364	2 030 511

Примечание 13: Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в кассе (в рублях)	6 364	11 933
Расчетные счета в банке (в рублях)	209 516	145 204
Банковские депозиты и высоколиквидные векселя	883 362	1 171 996
Прочие	20 771	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 120 013	1 329 133

Примечание 14: Уставный капитал

Уставные капиталы Группы представлены в следующей таблице:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ООО Хайперфудс холдинг	1 500 000	1 500 000
ООО Евромилк	10	10
Итого уставный капитал	1 500 010	1 500 010

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 15: Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов

	Валюта	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО Газпромбанк	рубли	7%-10%	1 878 370	1 311 900
ЗАО ЮниКредитБанк	рубли	10,12%-11,23%	473 876	932 738
ОАО СКБ-банк	рубли	11,25%-13%	-	815 000
ОАО Промсвязьбанк	рубли	9,15%-9,75%	752 555	733 639
ОАО Сбербанк РФ	рубли	8%-8,25%	1 483 525	458 464
ОАО Банк Зенит	рубли	9,8%	-	400 000
ОАО Россельхозбанк	рубли	8,5%-9,5%	1 131 243	346 000
ОАО ВТБ	рубли	9,93%-10,25%	120 442	335 000
АКБ Ижкомбанк (ОАО)	рубли	13,1%-22%	-	87 000
ОАО Банк Уралсиб	рубли	8,5%-28%	-	60 200
ОАО Уральский банк реконструкции и развития	рубли	10%-12%	3 000	-
Прочие			1 000	8 260
Итого краткосрочные заемные средства			5 844 011	5 488 201
Текущая часть долгосрочных заемных средств			991 443	971 801
Итого краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств			6 835 454	6 460 002

Примечание 16: Долгосрочные кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ОАО Сбербанк РФ	рубли	4%-15,5%	июнь 2013 - август 2017	491 015	1 987 457
ОАО Уральский банк реконструкции и развития	рубли	9,64%	ноябрь 2013	1 500 000	1 500 000
ОАО Газпромбанк	рубли	10,2% - 10,85%	Март 2012 - ноябрь 2019	2 690 133	595 293
Облигационный заем	рубли	11%	апрель 2014	1 500 000	415 553
ОАО Россельхозбанк	рубли	12%-14%	июль 2014 - ноябрь 2017	109 659	204 941
ОАО АКБ Спрут	Рубли	10%	Апрель 2016	285 000	-
Прочие				222 649	88 386
Итого				6 798 456	4 791 630
За минусом краткосрочной части долгосрочных заемных средств				(991 443)	(971 801)
Итого долгосрочные заемные средства				5 807 013	3 819 829

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года активы на сумму 6 888 121 тысяч рублей и 6 498 776 тысяч рублей соответственно находились в залоге в качестве обеспечения заемных средств Группы.

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 17: Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	509 826	236 150
Проценты начисленные	107 371	35 807
Задолженность перед персоналом по оплате труда	218 480	126 004
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	175 910	111 140
Прочая кредиторская задолженность	246 108	115 994
Итого кредиторская задолженность	1 257 695	625 095

Примечание 18: Задолженность по налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость	94 241	55 252
Единый социальный налог	34 153	16 867
Налог на доходы физических лиц	21 260	17 673
Налог на прибыль	4 397	4 666
Налог на имущество	7 136	6 581
Сельскохозяйственный налог	2 057	-
Прочие налоги	11 509	3 351
Итого задолженность по налогам	174 754	104 390

Примечание 19: Выручка от реализации

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Переработанная сельскохозяйственная продукция	10 950 679	9 470 623
Нефтепродукты	1 596 698	980 621
Сельскохозяйственные продукты	2 684 982	2 033 577
Комбикорм	947 170	864 007
Прочие продажи	1 432 574	579 095
Итого выручка от реализации	17 612 103	13 927 923

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20: Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Себестоимость приобретенных товаров	5 070 083	2 859 970
Сырье и материалы	3 657 289	3 425 461
Комбикорм	1 625 996	642 594
Заработная плата работникам	1 658 188	1 295 364
Материальные расходы	806 523	1 330 591
Амортизация	702 726	613 140
Расходы на коммунальные услуги	265 195	540 393
Полуфабрикаты	40 276	6 896
Страховые взносы во внебюджетные фонды	334 100	210 663
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	199 296	178 813
Расходы по аренде	5 199	55 031
Налоги, кроме налога на прибыль	34 558	83 479
Командировочные расходы	3 256	4 447
Прочие расходы	325 315	271 668
Итого операционные расходы	14 728 001	11 518 510

Примечание 21: Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Государственные субсидии	778 979	521 748
Отрицательный гудвилл	237 186	-
Дивиденды полученные	-	601
Прочие доходы	73 217	119 606
Итого прочие доходы	1 089 382	641 955

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 22: Общие и административные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Заработная плата работникам	730 672	584 123
Материальные расходы	35 541	50 024
Страховые взносы во внебюджетные фонды	135 061	81 418
Амортизация	51 355	36 000
Аудиторские услуги и профессиональные выплаты	29 252	13 342
Убыток/ (прибыль) от выбытия основных средств	33 505	(8 822)
Расходы по аренде	63 365	74 333
Расходы на ремонт и техническое обслуживание (Восстановление)/ резерв на обесценение дебиторской задолженности и финансовых вложений	52 754	40 709
	(9 657)	4 906
Налоги, кроме налога на прибыль	58 978	48 335
Услуги связи	17 376	12 704
Расходы по страхованию	31 205	17 149
Командировочные расходы	18 127	13 644
Расходы на содержание охраны	19 381	14 664
Расходы на информационные технологии	9 697	8 921
Обесценение материально-производственных запасов	7 012	11 607
Прочие	127 330	356 868
Итого общие и административные расходы	1 410 955	1 359 925

Примечание 23: Коммерческие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Транспортные расходы	603 767	384 215
Заработная плата работникам	169 673	143 777
Материальные расходы	96 321	64 331
Комиссионные вознаграждения	11 094	69 511
Расходы по аренде	22 459	23 537
Страховые взносы во внебюджетные фонды	38 206	29 734
Расходы на рекламу	38 390	21 937
Расходы на коммунальные услуги	30 838	19 644
Амортизация	49 498	22 830
Командировочные расходы	10 006	7 345
Налоги, кроме налога на прибыль	1 213	659
Расходы по хранению	814	926
Прочие	42 902	41 918
Итого коммерческие расходы	1 115 181	830 364

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 24: Финансовые расходы, нетто

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Процентные расходы	(1 144 606)	(987 438)
Процентные доходы	410 817	423 362
Банковские расходы	(35 111)	(64 137)
Прибыль от продажи ценных бумаг	4 206	9 592
Курсовые разницы, нетто	(5 253)	2 232
Итого финансовые расходы, нетто	(769 947)	(616 389)

Примечание 25: Налог на прибыль

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль, рассчитанного по применимой в Российской Федерации ставке налога от прибыли до налогообложения.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	893 277	230 117
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(178 655)	(46 023)
Налоговый эффект от доходов/(расходов) не вычитаемых или не принимаемых к учету для целей налогообложения, а также применения сельскохозяйственного налога	72 596	7 786
Итого расходы по налогу на прибыль	(106 059)	(38 237)

Различия в подходах к формированию бухгалтерской прибыли согласно МСФО и налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ, приводят к возникновению временных разниц между бухгалтерской и налоговой оценкой активов и обязательств.

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2011 г.	Приобретение дочерних компаний	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Основные средства	(152 562)	(143 678)	11 213	(20 097)
Инвентарь	(272)	-	53 816	(54 088)
Животные на откорме	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	(87 527)	(35 462)	25 485	(77 550)
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	(7 637)	-	(6 232)	(1 405)
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждого предприятия Группы	45 414	13 211	(40 384)	72 587
Всего отложенные налоговые обязательства	(202 584)	(165 929)	43 898	(80 553)

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2011 г.	Приобретение дочерних компаний	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность	189 255	10 163	20 394	158 698
Инвентарь	25 983	2 119	(74 666)	98 530
Основные средства	11 995	4 450	7 545	-
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	10 247	4 839	(6 961)	12 369
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании				
Группы	(45 414)	(13 211)	40 384	(72 587)
Всего отложенные налоговые активы	192 065	8 359	(13 304)	197 010

Отложенные налоговые обязательства	31 декабря 2010 г.	Изменение за период	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(20 097)	(4 926)	(25 023)
Инвентарь	(54 088)	31 843	(22 245)
Животные на откорме	-	38	38
Дебиторская задолженность	(77 550)	64 473	(13 077)
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	(1 405)	1 405	-
Взаимозачет с отложенными налоговыми активами в рамках каждого предприятия			
Группы	72 587	(71 768)	819
Всего отложенные налоговые обязательства	(80 553)	21 065	(59 488)

Отложенные налоговые активы	31 декабря 2010 г.	Изменение за период	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность	158 698	(90 308)	68 390
Инвентарь	98 530	(64 264)	34 266
Основные средства	-	-	-
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	12 369	(6 304)	6 065
Взаимозачет с отложенными налоговыми обязательствами в рамках каждой компании			
Группы	(72 587)	73 473	886
Всего отложенные налоговые активы	197 010	(87 403)	109 607

Примечание 26: Связанные стороны

Для целей настоящей комбинированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или оказывать значительное влияние на принятие финансовых и операционных решений другой стороны, как это определено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении любых взаимоотношений со связанной стороной следует обращать внимание на содержание этих взаимоотношений, а не только на их юридическую форму.

Между связанными сторонами могут совершаться операции, которые, возможно, не будут совершены в те же сроки, условиях и суммах, как операции между несвязанными сторонами.

Операции и остатки по расчетам между Группой и связанными сторонами представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Выручка	246 499	45 340
Закупки	(250 772)	(62 055)
Расходы по процентам	(4 975)	(19 174)
Доходы по процентам	196 407	231 390
	31 декабря 2011г.	31 декабря 2010г.
Задолженность Группы перед связанными сторонами		
Кредиты и займы полученные, в т.ч. долгосрочные и краткосрочные	3 005	91 004
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	158 616	36 711
Задолженность связанных сторон перед Группой		
Займы выданные	1 539 569	1 570 531
Дебиторская задолженность и авансы выданные	607 176	523 355
Долгосрочные инвестиции в капитал	88 188	187 574
Денежные средства и их эквиваленты	19 700	19 700

Примечание 27: Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков, включая рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочие риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Кредитный риск

Финансовые активы, в которых преимущественно концентрируется кредитный риск Группы, представлены дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и займами выданными.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, Руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв по сомнительным долгам, отсутствует.

Для управления кредитным риском Группа размещает свободные денежные средства в различных российских банках и филиалах международных банков. Руководство периодически отслеживает финансовое положение банков, в которых размещены такие вклады. Таким образом, денежные средства Группы размещаются на счетах финансовых институтов, минимально подверженных риску дефолта.

В таблице ниже приведена информация о рейтингах банков и размере средств размещенных на их счетах на отчетную дату:

	Рейтинговое агентство	Индивиду альный рейтинг	Долгосроч- ный РНЭ валютный	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на банковских счетах					
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	E+	Baa3	106 073	4 248
ОАО «Сбербанк»	Fitch	C	BBB	38 820	66 206
ОАО «Россельхозбанк»	Fitch	D	BBB	30 223	11 882
ЗАО «ЮниКредит Банк»	Fitch	C/D	BBB+	10 580	19 190
ОАО «Промсвязьбанк»	Fitch	D	BB-	7 781	11 875
ОАО «Банк ВТБ»	Fitch	C/D	BBB	6 645	12 866
ОАО «Ижкомбанк»		-	-	3 573	5 871
ОАО «Уральский банк реконструкции и развития»		-	-	3 369	9 510
Прочие				2 520	3 556
Итого				209 584	145 204
Банковские депозиты					
ОАО «Уральский банк реконструкции и развития»		-	-	327 410	-
ОАО «Газпромбанк»	Moody's	E+	Baa3	200 000	-
ОАО «АФ Банк»				136 052	-
ОАО «Ижкомбанк»				119 700	19 700
ОАО АКБ «СПУРТ»	Fitch	D/E	B	100 000	-
ОАО «Россельхозбанк»»	Fitch	D	BBB	200	5 100
ЗАО «СКБ-Банк»	Fitch	D	B	-	640 000
ЗАО «ТКБ»		-	-	-	500 000
Прочие				-	7 196
Итого				883 362	1 171 996

На отчетную дату у Группы отсутствовали существенные концентрации кредитного риска. Монетарные активы, которые могут быть подвержены кредитному риску, перечислены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Общая сумма торговой и прочей дебиторской задолженности без учета авансов выданных и дебиторской задолженности по налогам	2 364 769	2 041 409
Долгосрочные займы выданные и депозиты банковские	6 887	236 377
Краткосрочные займы выданные	1 988 364	2 030 511
Итого	4 360 020	4 308 297

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже приведена характеристика торговой дебиторской задолженности по договорным обязательствам на дату составления отчетности:

	Полностью реализованная	Просроченная задолженность	Безнадежная задолженность
Итого дебиторская задолженность на 31 декабря 2011 г.	1 222 056	-	118 311
Итого дебиторская задолженность на 31 декабря 2010 г.	1 034 169	-	146 857

Полностью реализованная торговая дебиторская задолженность относится к независимым контрагентам, по которым не отмечено неисполнения обязательств и состоит из большого количества независимых конечных потребителей. Таким образом, кредитный риск в достаточно большой степени распределен.

Валютный риск

Деятельность Группы не подвержена валютному риску т.к., вся большая часть выручки и всех расчетов ведутся в российских рублях.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа не имеет существенных монетарных активов, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты.

Риск ликвидности

Риск ликвидности для Группы может состоять в том, что Группа будет не в состоянии расплатиться по своим обязательствам при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности заключается в поддержании достаточных остатков денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг, обеспечении надежного доступа к кредитным ресурсам и способностью контролировать рыночную позицию. Руководство Группы принимает последовательные меры по реструктуризации имеющейся задолженности и привлечению дополнительного внешнего финансирования.

В таблице ниже приведен анализ финансовых обязательств Группы, сгруппированный по срокам погашения недисконтированных сумм, подлежащих выплате в соответствии с заключенными договорами.

На 31 декабря 2011 г.

	Движение денежных средств по договорам				
	Балансовая стоимость	Стоимость по договору	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет
Заемные средства без учета обязательств по финансовой аренде	12 642 467	12 642 467	6 835 454	5 640 386	166 627
Кредиторская и прочая задолженность поставщиков	1 257 695	1 257 695	1 257 695	-	-
Обязательства по лизингу	366 471	366 471	148 076	218 395	-
Итого	14 266 633	14 266 633	8 241 225	5 858 781	166 627

КОМОС ГРУПП

Примечания к комбинированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2010 г.

	Балансовая стоимость	Стоимость по договору	Движение денежных средств по договорам		
			Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет
Заемные средства без учета обязательств по финансовой аренде	10 279 831	10 279 831	6 835 454	3 738 970	80 859
Кредиторская и прочая задолженность поставщиков	625 095	625 095	625 095	-	-
Обязательства по лизингу	426 374	426 374	146 555	279 819	-
Итого	11 331 300	11 331 300	7 607 104	4 018 789	80 859

Риск изменения процентных ставок

Текущая выручка Группы и денежные потоки от операционной деятельности не зависят от изменений в рыночных процентных ставках. Процентный риск Группы может являться только результатом изменения рыночной стоимости процентных заимствований. Текущее развитие и расширение деятельности Группы требует продолжения работ по привлечению поддержки в форме внешнего финансирования. Заимствования, предусматривающие переменную процентную ставку, подвержены риску увеличения выплат вследствие роста процентных ставок. Заимствования, предусматривающие фиксированную процентную ставку, также подвержены процентному риску, связанному с изменением их справедливой стоимости вследствие снижения процентных ставок. Существенные процентные активы Группы приведены в Примечании xxx.

По состоянию на отчетную дату подверженность Группы процентному риску представлена в таблице, где отражены ее процентные обязательства (основная часть процентных заемных средств):

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	12 535 062	9 818 467
Долгосрочные кредиты и займы полученные	5 807 013	3 819 829
Краткосрочные кредиты и займы полученные	6 361 578	5 572 264
Долгосрочные обязательства по лизингу	218 395	279 819
Краткосрочные обязательства по лизингу	148 076	146 555
Инструменты с плавающей ставкой	473 876	932 738
Долгосрочные кредиты и займы полученные	-	-
Краткосрочные кредиты и займы полученные	473 876	932 738
Итого	13 008 938	10 751 205

Группа анализирует подверженность процентному риску на регулярной основе. При этом рассматриваются различные возможные сценарии, учитывающие возможность рефинансирования, возобновления существующих обязательств и альтернативного финансирования. На базе такого сценарного анализа Группа рассчитывает воздействие на прибыль изменений в процентных ставках.

Справедливая стоимость

Балансовая стоимость используемых Группой финансовых инструментов, включающих в себя денежные средства, кредиторскую и дебиторскую задолженность, а также долговые обязательства, считается приблизительно равной их справедливой стоимости. Руководство Группы проводит анализ финансовых активов и обязательств с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости.

Управление капиталом

Цель Группы при управлении капиталом состоит в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия, обеспечивая акционерам уровень доходности, соблюдая интересы других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Чтобы поддерживать или корректировать структуру капитала, Группа может варьировать величину дивидендов, выплачиваемых собственникам, выкупать собственные доли или выпускать новые.

Аналогично другим компаниям отрасли, Группа осуществляет мониторинг структуры капитала путем определения уровня финансового рычага (левериджа), рассчитываемого как отношение чистого долга к собственному капиталу. В свою очередь, чистый долг определяется как разница между совокупными заимствованиями (включая краткосрочные и долгосрочные заемные средства в соответствии с данными консолидированной отчетности) и денежными средствами и их эквивалентами. Управление капиталом связано с поддержанием некоторых финансовых коэффициентов на определенном уровне в соответствии с условиями кредитных соглашений с банками.

В течение 2011 и 2010 годов бизнес-стратегия Группы заключалась в поддержании финансового рычага (отношения долга к собственному капиталу) на уровне, не превышающем 3. В управлении Группы находится большой объем основных средств и запасов, что позволяет использовать их в качестве обеспечения для привлечения долгового финансирования, а высокая рентабельность активов на фоне разумных ставок привлечения заемных средств способствует обеспечению положительного эффекта от применения левериджа.

Уровень финансового рычага приведен ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Общая сумма заемных средств	13 008 938	10 751 205
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность	1 432 449	729 485
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств	(1 120 013)	(1 329 133)
Чистая задолженность	13 321 374	10 151 557
Собственный капитал	5 021 905	4 839 275
Итого капитал	18 343 279	14 990 832
Доля заемного капитала в структуре капитала	72,62%	67,72%
Доля собственного капитала в структуре капитала	27,38%	32,28%
Соотношение заемного и собственного капитала	2,65	2,1

Ценовой риск*Риск изменения цен на товары*

Риск изменения цен на продукцию, выпускаемую Группой, - возможное изменение цен на продукты питания и его влияние на будущее финансовое положение и результаты операционной деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению будущих потоков денежных средств. Руководство Группы проводит мониторинг цен на продукты питания, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цен на продукты питания продолжится в будущем.

Риск изменения стоимости ценных бумаг

Группа не владеет эмиссионными ценными бумагами или другими инвестициями, обращающимися на рынке, и поэтому не подвержена ценовому риску.

Примечание 28: Условные обязательства и операционные риски***Политическая обстановка***

Хозяйственная деятельность и получаемая Обществом прибыль периодически и в разной степени могут подвергаться влиянию политических, законодательных, налоговых и административных изменений в Российской Федерации, включая изменение норм охраны окружающей среды. Успешное функционирование и стабильность российской экономики будут во многом зависеть от действий российского правительства в области контрольно-нормативных, правовых и экономических реформ.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, достаточные для покрытия основных рисков. Соответственно, существует вероятность того, что Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось. Руководство Группы не считает, что эти потенциальные риски в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные риски аналогичных российских предприятий.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство развивается по мере осуществляемого российским правительством развития рыночной экономики и подвержено различным интерпретациям и достаточно частым изменениям.

В предшествующие годы было введено в действие большое число новых законов в области налогообложения и соответствующих нормативных актов, которые не всегда были четко сформулированы. Кроме этого, их интерпретация зависит от мнения налоговых инспекторов на местах, а также от должностных лиц ЦБ РФ и Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и федеральными налоговыми органами, а также между Центральным банком и Министерством финансов. Руководство считает, что Группа уплатила или начислила все применимые налоги. В случаях неясности в порядке налогообложения, Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально обоснованных оценок Руководства. Учетная политика Группы предусматривает начисление потенциальных обязательств в отчетном периоде, в котором понесение убытка считается вероятным, а его сумма может быть определена с достаточной степенью точности.

Группа ведет свою хозяйственную деятельность с таким расчетом, чтобы обеспечивать себе определенные выгоды и одновременно с этим не подвергаться чрезмерному риску. Учитывая данные факторы и неопределенность окончательных размеров штрафов и пеней, которые, при наличии таковых, могут быть взысканы с Группы, сумма расходов может превышать учтенную на настоящий момент и начисленную по состоянию на 31 декабря 2011 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их существенность, Руководство Группы считает, что они или маловероятны, или не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Обязательства в сфере охраны окружающей среды

Законодательство в области охраны окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии формирования, и позиция государственных органов по этому вопросу постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды в соответствии с действующим законодательством.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений законодательных норм и развития процессуальной практики, невозможно оценить. Исходя из норм действующего законодательства, Руководство полагает, что Группа не имеет существенных обязательств, связанных с устранением ущерба окружающей среде.

Примечание 29: События после отчетной даты

3 апреля 2012 года Группа дополнительно приобрела у ООО «Русская Нива» 4% акций ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие» за 4 105 тысяч рублей.

5 апреля 2012 года Группа дополнительно приобрела у ООО «Удмуртский птицеводческий холдинг» 12,74% акций ОАО «Пермский хладокомбинат «Созвездие» за 12 819 тысяч рублей.

КОМОС ГРУПП

Дополнительная информация к комбинированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(НЕАУДИРОВАНО)

EBITDA

Для целей расчета показателя EBITDA Группа не рассматривает сумму процентного дохода и расхода на услуги банка (Примечание 24).

Расчет EBITDA представлен в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Прибыль за период	787 220	206 453
Плюс: процентный расход	1 144 606	987 438
Плюс: налог на прибыль	106 059	38 237
Плюс: амортизация	803 579	671 970
EBITDA	2 841 465	1 904 098