



Открытое акционерное общество «ПАВА»

Заключение независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО)
за год, завершившийся
31 декабря 2010 года**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	- 5 -
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	- 6 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	- 7 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	- 8 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	- 9 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	- 10 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	- 11 -
1 Общая информация.....	- 13 -
(a) <i>Описание деятельности компании</i>	<i>- 13 -</i>
(b) <i>Характеристика операционной среды.....</i>	<i>- 14 -</i>
(c) <i>Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.....</i>	<i>- 14 -</i>
2 Принципы составления финансовой отчетности.....	- 14 -
(a) <i>Основа подготовки финансовой отчетности.....</i>	<i>- 14 -</i>
(b) <i>Принцип непрерывности деятельности</i>	<i>- 15 -</i>
(c) <i>Заявление о соответствии</i>	<i>- 15 -</i>
(d) <i>Основа консолидации.....</i>	<i>- 15 -</i>
3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	- 16 -
4 Существенные положения учетной политики	- 20 -
(a) <i>Объединение бизнеса и гудвил</i>	<i>- 20 -</i>
(b) <i>Инвестиции в ассоциированную компанию.....</i>	<i>- 21 -</i>
(c) <i>Участие в совместной деятельности.....</i>	<i>- 22 -</i>
(d) <i>Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность</i>	<i>- 23 -</i>
(e) <i>Пересчет иностранной валюты</i>	<i>- 23 -</i>
(f) <i>Признание выручки</i>	<i>- 24 -</i>
(g) <i>Налоги</i>	<i>- 25 -</i>
(h) <i>Государственные субсидии</i>	<i>- 27 -</i>
(i) <i>Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности.....</i>	<i>- 27 -</i>
(j) <i>Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.....</i>	<i>- 28 -</i>
(k) <i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>- 35 -</i>
(l) <i>Основные средства</i>	<i>- 35 -</i>
(m) <i>Аренда.....</i>	<i>- 37 -</i>
(n) <i>Затраты по займам</i>	<i>- 38 -</i>
(o) <i>Инвестиционная недвижимость</i>	<i>- 38 -</i>
(p) <i>Нематериальные активы</i>	<i>- 38 -</i>
(q) <i>Запасы.....</i>	<i>- 40 -</i>
(r) <i>Обесценение нефинансовых активов.....</i>	<i>- 40 -</i>
(s) <i>Денежные средства и краткосрочные депозиты</i>	<i>- 41 -</i>
(t) <i>Резервы</i>	<i>- 42 -</i>
5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	- 43 -
6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	- 45 -

СОДЕРЖАНИЕ

7	Дочерние предприятия	- 47 -
8	Реклассификация консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2009 года.....	- 50 -
9	Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг.....	- 51 -
10	Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг.....	- 51 -
11	Административные расходы	- 52 -
12	Коммерческие расходы.....	- 53 -
13	Прочие операционные доходы	- 53 -
14	Прочие операционные расходы	- 54 -
15	Финансовые доходы	- 54 -
16	Финансовые расходы	- 54 -
17	Налог на прибыль.....	- 55 -
18	Прибыль на акцию	- 58 -
19	Нематериальные активы	- 59 -
20	Основные средства	- 61 -
21	Незавершенное строительство	- 63 -
22	Биологические активы	- 64 -
23	Долгосрочные инвестиции.....	- 65 -
24	Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (выданные).....	- 65 -
25	Прочие долгосрочные активы.....	- 66 -
26	Запасы	- 66 -
27	Дебиторская задолженность	- 67 -
28	Расходы будущих периодов.....	- 67 -
29	Прочие оборотные активы.....	- 68 -
30	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	- 68 -
31	Уставный капитал.....	- 68 -
	(a) Акционерный капитал.....	- 68 -
	(b) Общее собрание акционеров.....	- 69 -
	(c) Дивиденды.....	- 70 -
	(d) Выкупленные собственные акции	- 70 -
	(e) Список акционеров	- 70 -
32	Долгосрочные кредиты и займы к уплате	- 71 -
	(a) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2010 года.....	- 71 -
	(b) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2009 года.....	- 72 -
	(c) Долгосрочные кредиты и займы по срокам погашения.....	- 73 -
33	Прочие долгосрочные обязательства.....	- 73 -
34	Кредиторская задолженность	- 74 -
35	Краткосрочные кредиты и займы к уплате	- 75 -
	(a) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2010 года.....	- 75 -
	(b) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2009 года.....	- 77 -
36	Прочие краткосрочные обязательства	- 79 -
37	Резервы предстоящих расходов	- 79 -
38	Задолженность по налогам и сборам.....	- 79 -
39	Государственные субсидии	- 80 -
40	Анализ по сегментам деятельности.....	- 81 -
41	Раскрытие операций со связанными сторонами	- 89 -
42	Заработная плата и вознаграждение персоналу	- 92 -
43	Средняя численность персонала.....	- 92 -
44	Вознаграждение директоров	- 93 -

СОДЕРЖАНИЕ

45	Финансовая аренда.....	- 93 -
46	Условные обязательства	- 95 -
	(a) <i>Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства</i>	<i>- 95 -</i>
	(b) <i>Налогообложение</i>	<i>- 96 -</i>
	(c) <i>Страхование</i>	<i>- 96 -</i>
	(d) <i>Экология.....</i>	<i>- 97 -</i>
	(e) <i>Расходы на железнодорожный тариф.....</i>	<i>- 97 -</i>
	(f) <i>Судебные разбирательства</i>	<i>- 97 -</i>
47	Отраслевые риски	- 98 -
48	Страновые и региональные риски	- 98 -
49	Финансовые риски	- 99 -
	(a) <i>Кредитные риски.....</i>	<i>- 99 -</i>
	(b) <i>Риски ликвидности</i>	<i>- 100 -</i>
	(c) <i>Риск изменения процентных ставок</i>	<i>- 102 -</i>
	(d) <i>Риск неполучения запланированной выгоды.....</i>	<i>- 103 -</i>
50	Правовые риски	- 103 -
	(a) <i>Изменение налогового законодательства</i>	<i>- 103 -</i>
	(b) <i>Изменение валютного регулирования.....</i>	<i>- 103 -</i>
	(c) <i>Лицензирование деятельности</i>	<i>- 103 -</i>
	(d) <i>Изменение судебной практики</i>	<i>- 103 -</i>
51	События после отчетной даты	- 104 -
52	Контактная информация.....	- 105 -

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на стр.6 Заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности компании ОАО «ПАВА» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, завершившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- ❖ выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- ❖ применение обоснованных оценок и допущений;
- ❖ соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отступлений от МСФО, если они имели место, в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- ❖ подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- ❖ разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ❖ поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ❖ обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям национального законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации, в которой расположены предприятия Группы;
- ❖ принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- ❖ предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена «24» мая 2011 года и подписана от имени руководства:

А.В. Ананьин
Генеральный директор

г. Барнаул, Россия

«24» мая 2011 года

Н.В. Попова
Главный бухгалтер



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«Интерком-Аудит»

Независимый член *BKR International*

Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм
Почтовый адрес: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д.2, корп.13
Тел. (495) 937-34-51, info@intercom-audit.ru, www.intercom-audit.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров ОАО «ПАВА»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ПАВА» (далее – «Компания»), в т.ч. консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, а также информации об основных положениях учетной политики и примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и применение системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; а также за учетные оценки, являющиеся обоснованными в данной ситуации.

Ответственность Аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Аудит проводился нами в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств по данным и раскрытию информации в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитором рассматривается организация системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией финансовой отчетности, с тем чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включал оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для формирования мнения относительно данной финансовой отчетности.

Заключение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность дает достоверное представление во всех существенных отношениях о финансовом положении ОАО «ПАВА» на 31 декабря 2010 г. и о результатах его финансовой деятельности и движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «Интерком-Аудит»

Москва, Россия

«06» июня 2011 года

А.Т.Ахметов

Управляющий партнер

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей, за исключением значения прибыли на акцию, выраженного в долларах США и рублях)

	Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг	9	116 089	139 657	3 525 541	4 430 368
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	10	(95 097)	(122 149)	(2 888 022)	(3 874 960)
Валовая прибыль		20 992	17 508	637 519	555 408
Административные расходы	11	(7 429)	(8 072)	(225 659)	(256 085)
Коммерческие расходы	12	(11 212)	(10 152)	(340 466)	(322 061)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над стоимостью приобретения		-	2 436	-	77 279
Прочие операционные доходы	13	653	1 074	19 859	34 074
Прочие операционные расходы	14	(1 091)	(279)	(33 130)	(8 848)
Прибыль от операционной деятельности		1 913	2 515	58 123	79 767
Финансовые доходы	15	1 147	3 788	34 833	120 172
Финансовые расходы	16	(2 492)	(5 965)	(75 666)	(189 230)
Прибыль/убыток до налогообложения		568	338	17 290	10 709
Возмещение по налогу на прибыль	17	244	415	7 405	13 168
Чистая прибыль/убыток за год		812	753	24 695	23 877
Приходящаяся на:					
Акционеров материнской компании		851	769	25 888	24 397
Неконтрольные доли участия		(39)	(16)	(1 193)	(520)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) за акцию	18	0,009 долл.	0,008 долл.	0,29 руб.	0,28 руб.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-105, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

Прим	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2008 года '000 USD.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2008 года '000 руб.
Чистая прибыль/убыток за год	812	753	24 695	23 877
Прочий совокупный доход				
Переоценка земли и основных средств	(4 792)	6 055	(146 058)	217 320
Влияние налога на прибыль	962	(1 211)	29 211	(43 464)
Перенос резерва переоценки в не- распределенную прибыль	-	-	-	-
Влияние налога на прибыль	191	583	5 825	18 497
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления	(7)	969	-	-
Прочий совокупный доход за выче- том налогов	(3 646)	6 393	(111 022)	192 353
Итого совокупный доход за отчет- ный год, за вычетом налогов	(2 834)	7 149	(86 327)	216 230
Приходящийся на:				
акционеров материнской компании	(2 795)	7 165	(85 134)	216 750
неконтрольные доли участия	(39)	(16)	(1 193)	(520)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-105, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

	Прим.	на 31 декабря 2010 года '000 USD	на 31 декабря 2009 года '000 USD	на 31 декабря 2010 года '000 руб.	на 31 декабря 2009 года '000 руб.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	19	2 054	1 891	62 610	57 178
Основные средства	20	232 491	242 474	7 085 597	7 333 437
Незавершенное строительство	20,21	17 289	10 507	526 923	317 765
Биологические активы	22	150	135	4 567	4 097
Долгосрочные инвестиции	23	69	-	2 111	-
Долгосрочные кредиты и займы	24	-	311	-	9 398
Отложенные налоговые активы	17	3 237	2 768	98 677	83 714
Прочие долгосрочные активы	25	-	1 270	-	38 397
Итого внеоборотных активов		255 290	259 356	7 780 485	7 843 987
Текущие активы					
Запасы	26	23 676	10 910	721 553	329 966
Дебиторская задолженность	27	19 946	23 341	607 900	705 903
Расходы будущих периодов	28	26	38	779	1 147
Краткосрочные кредиты и займы	24	1 777	1 511	54 144	45 705
Прочие оборотные активы	29	3 258	1 553	99 281	46 984
Денежные средства и эквиваленты де- нежных средств	30	1 537	887	46 884	26 826
Итого текущих активов		50 220	38 240	1 530 541	1 156 531
ИТОГО АКТИВОВ		305 510	297 596	9 311 026	9 000 518
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Уставный капитал	31	3	3	89	89
Эмиссионный доход		7 995	7 995	210 521	210 521
Резерв переоценки		147 647	153 417	4 499 825	4 639 969
Резерв трансляции валют		(1 554)	(1 340)	-	-
Нераспределенная прибыль		22 342	20 579	666 726	613 139
Неконтрольные доли участия		110	149	3 330	4 515
Итого капитала		176 543	180 803	5 380 491	5 468 233
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы к уплате	32	13 125	18 754	400 015	567 192
Долгосрочные облигации к уплате	32	-	133	-	4 011
Отложенные налоговые обязательства	17	39 188	41 315	1 194 326	1 249 538
Прочие долгосрочные обязательства	33	1 624	1 488	49 505	45 006
Итого долгосрочных обязательств		53 937	61 690	1 643 846	1 865 747
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	34	22 793	30 518	694 699	922 995
Кредиты и займы к уплате	35	49 290	19 866	1 502 214	600 827
Прочие краткосрочные обязательства	36	1 294	3 446	39 443	104 199
Резервы предстоящих расходов и плате- жей	37	184	315	5 600	9 540
Задолженность по налогам и сборам	38	1 469	958	44 733	28 977
Итого краткосрочных обязательств		75 030	55 103	2 286 690	1 666 538
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		305 510	297 596	9 311 026	9 000 518

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-105, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года ‘000 руб.	
Остаток денежных средств на начало отчет- ного периода	30	887	798	26 827	23 458
Операционная деятельность					
Притоки денежных средств, в т.ч.:					
Выручка от операционной деятельности		161 505	121 074	4 904 767	3 840 854
Поступления от аренды		115	136	3 501	4 300
Поступления от страховых компаний		1	9	44	274
Возмещение налога на прибыль		-	213	-	6 765
Прочие доходы		2 180	1 140	66 216	36 155
Оттоки денежных средств, в т.ч.:					
Приобретение товаров, работ и услуг		(173 194)	(110 630)	(5 259 783)	(3 509 518)
Оплата труда		(5 602)	(5 460)	(170 115)	(173 218)
Оплата процентов по займам и кредитам		(5 105)	(5 003)	(155 025)	(158 723)
Расчеты по налогам и сборам		(2 009)	(742)	(61 000)	(23 553)
Расчеты с внебюджетными фондами		(1 364)	(1 113)	(41 415)	(35 316)
Выдача подотчетных сумм		(49)	(54)	(1 483)	(1 705)
Покупка иностранной валюты		(21)	(41)	(641)	(1 300)
Платежи страховым компаниям		(105)	(79)	(3 187)	(2 501)
Платежи по налогу на прибыль		(1 148)	(147)	(34 862)	(4 649)
Прочие операционные расходы		(229)	(488)	(6 940)	(15 484)
Чистое изменение денежных средств по опе- рационной деятельности		(25 025)	(1 185)	(759 923)	(37 619)
Инвестиционная деятельность					
Выручка от продажи объектов основных средств		159	280	4 843	8 875
Выручка от продажи прочих оборотных акти- вов		-	11	-	337
Выручка от продажи долей участия в совмест- ной деятельности		888	-	26 963	-
Полученные проценты		2	17	48	553
Поступления от погашения займов, предос- тавленных другим организациям		3 639	6 786	110 514	215 268
Поступление от продажи дочерних компаний		-	95	-	3 000
Приобретение дочерних компаний		(3)	2	(100)	54
Приобретение объектов основных средств		(1 053)	(1 101)	(31 980)	(34 940)
Приобретение долевых или долговых финан- совых инструментов		(402)	-	(12 196)	-
Займы, предоставленные другим организаци- ям		(6 630)	(8 435)	(201 346)	(267 540)
Чистое изменение денежных средств по инве- стиционной деятельности		(3 400)	(2 345)	(103 254)	(74 394)
Финансовая деятельность					
Поступление от эмиссии акций		24 379	-	740 379	1
Поступления от займов и кредитов, предос- тавленных другими организациями		110 404	87 118	3 352 877	2 763 662
Прочие оттоки по финансовой деятельности		23	-	689	-
Погашение обязательств по финансовой арен- де		(52)	(157)	(1 577)	(4 987)
Погашение займов и кредитов (без процентов)		(105 535)	(83 302)	(3 205 012)	(2 642 608)
Прочие оттоки по финансовой деятельности		-	(22)	-	(685)
Чистое изменение денежных средств по фи- нансовой деятельности		29 219	3 637	887 356	115 382
Перевод в валюту представления		(7)	(18)		
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов в течение периода		794	107	24 179	3 369
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	30	1 674	887	51 006	26 826
Эффект изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю					

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-105, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на переоценку основных средств	Резерв трансляции валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.		‘000 руб.	‘000 руб.
Остаток на 01 января 2009 года	89	210 521	4 540 110	-	497 775	5 248 495	5 035	5 253 530
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	24 397	24 397	(520)	23 877
Прочий совокупный доход	-	-	99 859	-	92 494	192 353	-	192 353
Дивиденды	-	-	-	-	(1 527)	(1 527)	-	(1 527)
Остаток на 31 декабря 2009 года	89	210 521	4 639 969	-	613 139	5 463 718	4 515	5 468 233
Ретроспективный пересчет компонент капитала вследствие исправления ошибок								
Остаток на 01 января 2010 года	89	210 521	4 639 969	-	613 139	5 463 718	4 515	5 468 233
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	25 888	25 888	(1 193)	24 695
Прочий совокупный доход	-	-	(140 144)	-	29 122	(111 022)	-	(111 022)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	8	8
Дивиденды	-	-	-	-	(1 423)	(1 423)	-	(1 423)
Остаток на 31 декабря 2010 года	89	210 521	4 499 825	-	666 726	5 377 161	3 330	5 380 491

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-104, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр..5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на переоценку основных средств	Резерв трансляции валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого по капиталу
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD		‘000 USD	‘000 USD
Остаток на 01 января 2009 года	3	7 995	154 528	(830)	16 942	178 638	173	178 811
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	769	769	(16)	753
Прочий совокупный доход	-	-	3 480	-	2 916	6 396	-	6 396
Дивиденды	-	-	-	-	(48)	(48)	-	(48)
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления	-	-	(4 591)	(510)	-	(5 101)	(8)	(5 109)
Остаток на 31 декабря 2009 года	3	7 995	153 417	(1 340)	20 579	180 654	149	180 803
Ретроспективный пересчет компонент капитала вследствие исправления ошибок	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 01 января 2010 года	3	7 995	153 417	(1 340)	20 579	180 654	149	180 803
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	851	851	(39)	812
Прочий совокупный доход	-	-	(4 605)	-	959	(3 646)	-	(3 646)
Дивиденды	-	-	-	-	(47)	(47)	-	(47)
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления	-	-	(1 165)	(214)	-	(1 379)	-	(1 379)
Остаток на 31 декабря 2010 года	3	7 995	147 647	(1 554)	22 342	176 433	110	176 543

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-104, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр..5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

1 Общая информация

(а) Описание деятельности компании

ОАО «ПАВА» (далее «Компания»/ «Группа») - открытое акционерное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество было основано в 1999 году как частное предприятие под именем ОАО «АПК «Хлеб Алтай» - далее «Компания». Общество было переименовано в ОАО «ПАВА» на годовом общем собрании акционеров 29 июня 2005 года. Акции Общества обращаются на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ) и фондовой бирже (РТС).

Адрес места нахождения Общества: **656056, Алтайский край, город Барнаул, ул. Пушкина, 38**

Официальная страница в Интернете, на которой доступна информация о Компании www.apkhleb.ru.

Компания работает на основании следующих лицензий:

Лицензия: **№ВП-63-00149**

Дата выдачи: (Переоформление лицензии №ВП-63-00149 от 25.12.2009г.)

Срок действия: **до 25.12.2014**

Орган, выдавший лицензию: **Федеральная служба по экологическому, технологическому и атомному надзору.**

Виды деятельности: **эксплуатация взрывоопасных производственных объектов.**

ОАО «ПАВА» является материнской компанией одного из ведущих зерноперерабатывающих холдингов России. Помимо самой Компании холдинг объединяет 22 дочерних предприятий. Список дочерних предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен в *Примечании 7*.

Производство Компании ориентировано на переработку местного сырья — пшеницы, произрастающей в местах расположения производственных мощностей Компании: Алтайском и Красноярском краях. Производство муки, изделий из дробленого зерна, комбикормов осуществляется на трех мелькомбинатах предприятия, имеющих собственные элеваторы и железнодорожные пути. Производственные линии мельничных комплексов выполнены из отечественного оборудования, изготовленного по лицензии швейцарской фирмы «Buhler». Два комбината расположены в Алтайском крае: в райцентрах Михайловское и Ребриха. Третий комбинат находится в Красноярском крае (г. Ачинск).

Для бесперебойного обеспечения производства качественным сырьем и снижения риска изменения цен на сырье Компания развивает собственное растениеводство, выращивая пшеницу (80% площадей), горох, ячмень, овес, подсолнечник, рожь.

Продукция компании распространяется более чем в 68 регионах России. Более подробная информация об операционном сегменте деятельности Компании представлена в *Примечании 40*.

Сегодня ОАО «ПАВА» одно из крупнейших предприятий зерноперерабатывающей отрасли России. Доля выпускаемой Компанией продукции составляет 2,6 % от всей мукомольной продукции России, что является пятым показателем в отрасли.

Среднесписочная численность персонала в 2010 году составила 1 732 человек (в 2009 году – 1 552 человек).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

1 Общая информация (продолжение)

(b) Характеристика операционной среды

Российская Федерация продолжает проявлять некоторые характеристики развивающегося рынка. Эти характеристики включают, но не ограничены, наличие валюты, которая не является свободно конвертируемой в большинстве стран вне Российской Федерации, ограничительный валютный контроль и относительно высокую инфляцию. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации подвержено различающимся интерпретациям и изменениям, которые могут происходить часто.

Будущее экономики Российской Федерации в значительной степени зависит от эффективности проводимых Правительством экономических, финансовых и денежно-кредитных реформ, одновременно с развитием налоговой, юридической, властной и политической систем.

(c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Неопределенность и нестабильность на международных финансовых, валютных и товарных рынках, вызванные мировым финансовым кризисом, может оказать негативное влияние на деятельность всех операционных сегментов Группы. Присутствующая в большинстве экономических регионов рецессия может заставить Группу сократить объемы производства, снизить расходы и управлять возросшими факторами риска. В результате потенциального уменьшения спроса на сельскохозяйственную продукцию Группа может сократить объемы производства в будущем году. Совокупность данных факторов может привести к простоем оборудования Группы.

Как отмечено выше, Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, осуществляющие деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые не типичны для других стран с рыночной экономикой.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации на деятельность Группы и ее финансовое положение. Развитие ситуации может отличаться от оценки руководства.

Подробное описание операционных, финансовых, правовых и прочих рисков и потенциальное влияние на хозяйственную и финансовую деятельность Группы представлено в *Примечаниях 47-50*.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(a) Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость, земля и здания, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые оцениваются по спра-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

ведливой стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях и долларах США, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

(b) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Настоящая 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.

(c) Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совета по МСФО).

(d) Основа консолидации

Основа консолидации с 1 января 2010 г.

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

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключены.

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

Убытки относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- ❖ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ❖ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ❖ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ❖ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ❖ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ❖ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ❖ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа консолидации до 1 января 2010 г.

В отличие от вышеперечисленных принципов, которые были применены перспективно, использовались следующие принципы:

- ❖ Неконтрольные доли участия представляли собой часть прибыли или убытка и чистых активов, не принадлежащих Группе, и представлялись отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а также отдельно от капитала материнской компании в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Учет приобретения неконтрольной доли участия выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвила.
- ❖ Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю участия, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли участия было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу.
- ❖ В случае потери контроля Группа учитывала оставшуюся инвестицию по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля.

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением следующего:

По состоянию на 1 января 2010 г. Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

- ❖ Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 г.
- ❖ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 г., включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39.
- ❖ Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 г.
- ❖ Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 г.
- ❖ Усовершенствования МСФО (май 2008 г.)
- ❖ Усовершенствования МСФО (апрель 2009 г.)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Группа применила данную поправку с 1 января 2010 г. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты.

Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Опубликованные в мае 2008 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка применяется перспективно и не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

Опубликованные в апреле 2009 г.

- ❖ Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Поправка применяется перспективно и не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности.
- ❖ Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегмента, Группа продолжает раскрывать такую информацию в *Примечании 30*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- ❖ Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка при выплате денежных средств может оказать влияние на представление в отчете о движении денежных средств условного вознаграждения, предоставляемого в ходе объединения бизнеса. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку отсутствуют условные вознаграждения.
- ❖ Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется до объединения сегментов.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Опубликованные в апреле 2009 г.

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 17 «Аренда»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики

(а) Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса после 1 января 2010 г.

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

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала. Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

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

Объединение бизнеса до 31 декабря 2009 г.

Требования, применявшиеся ранее, имели следующие отличия по сравнению с вышеперечисленными: Объединения бизнеса учитывались с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля участия (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительные приобретенные доли участия не влияли на ранее признанный гудвил.

Если Группа приобретала бизнес, встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора приобретаемой компанией, при приобретении повторно не анализировались, за исключением случаев, когда объединение бизнеса обуславливало изменение условий договора, оказывающее существенное влияние на денежные потоки, которые в противном случае требовались бы согласно договору.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения оказывали влияние на гудвил.

(b) Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения. Отчет о прибылях и убытках отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля в прибыли ассоциированных компаний представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний. Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие в соответствии с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(с) Участие в совместной деятельности

В случае, если Группа имеет долю участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемой компании, в которой участники совместной деятельности вступили в договорное соглашение, устанавливающее совместный контроль над экономической деятельностью компании, Группа признает свою долю участия в совместной деятельности, применяя метод пропорциональной консолидации. Группа объединяет построчно свою пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов в совместной деятельности с аналогичными статьями в своей консолидированной финансовой отчетности. Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании. Для приведения учетной политики совместного предприятия в соответствие с учетной политикой Группы в случае, если имеются различия, производятся корректировки. Для того чтобы исключить долю Группы во внутригрупповых остатках, доходах и расходах, а также нереализованные прибыли и убытки Группы, возникающие при сделках между Группой и совместно контролируемой компанией, в консолидированной финансовой отчетности Группы делаются корректировки. Убытки по таким сделкам признаются немедленно, если убыток указывает на снижение чистой стоимости реализации оборотных активов либо представляет собой убыток от обесценения. Совместное предприятие консолидируется пропорционально до наступления даты, когда Группа теряет право совместного контроля над данным совместным предприятием.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

В случае потери совместного контроля и при условии, что бывшая совместно контролируемая компания не становится дочерней или ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшуюся инвестицию по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью бывшей совместно контролируемой компании на момент потери совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлений от выбытия признается в составе прибыли или убытка. Если компания сохраняет существенное влияние на объект инвестиций, оставшиеся инвестиции учитываются как инвестиции в ассоциированную компанию.

(d) *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность*

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период, а также за сравнительный период прошлого года, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о прибылях и убытках отдельно.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

(e) *Пересчет иностранной валюты*

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях и долларах США. Российский рубль является также функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением всех монетарных статей, обеспечивающих эффективное хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в отчете о прибылях и убытках. Налоговые расходы и доходы от возмещения налогов по курсовым разницам, возникающим по указанным монетарным статьям, также учитываются в капитале. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

До 1 января 2005 г. Группа учитывала гудвил и другие основанные на справедливой стоимости корректировки в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, как активы и обязательства материнской компании. Таким образом, данные активы и обязательства уже выражены в валюте представления либо являются немонетарными статьями, что означает отсутствие дальнейших курсовых разниц.

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2010 года, составил 30,4769 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2009 года – 30,2442 рублей за 1 доллар США), средний за 2010 год составил 30,3692 рублей за 1 доллар США.

Компании Группы

Активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в долларах США по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения после 1 января 2005 г., а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

(f) Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг в течение определенного временного промежутка признается, исходя из стадии завершенности работ. Стадия завершенности работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчетной дате от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды.

(g) Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ❖ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ❖ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ❖ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ❖ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты. Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

(h) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она вычитается из соответствующих расходов, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она вычитается из балансовой стоимости соответствующего актива и признается как доход в течение периода полезного использования амортизируемого актива посредством уменьшенных расходов по амортизации.

Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равными частями ежегодно.

(i) Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Группа не имеет пенсионных планов с установленными выплатами. Группа осуществляет платежи в Пенсионный Фонд Российской Федерации в пользу работников Группы согласно законодательству РФ о пенсионном обеспечении. Указанные суммы списываются по мере их уплаты. Иных специальных пенсионных схем Группа не имеет.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(j) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

❖ *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IAS) 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа проанализировала финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (предназначенные для торговли), на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива. Проведенный анализ не оказал влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

❖ **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

❖ Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

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

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости***

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

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

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом: Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки

Конвертируемые привилегированные акции

Конвертируемые привилегированные акции разделяются на компонент «обязательство» и компонент «капитал» на основе условий контракта. При выпуске конвертируемых привилегированных акций справедливая стоимость компонента обязательства определяется по рыночной ставке, применяемой для аналогичных неконвертируемых облигаций. Эта сумма учитывается как финансовое обязательство по амортизированной стоимости (за вычетом затрат по сделке) до погашения при конвертации или выкупе.

Оставшаяся часть полученной суммы относится на опцион на конвертацию, который признается и включается в состав капитала, за вычетом затрат по сделке. Балансовая стоимость опциона на конвертацию не переоценивается в последующие отчетные годы.

Затраты по сделке распределяются между компонентами обязательства и капитала конвертируемых привилегированных акций пропорционально распределению поступлений в отношении компонента «обязательство» и компонента «капитал» в момент первоначального признания инструментов.

(к) Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения признается в составе прочих фондов по выпущенным акциям.

(л) Основные средства

Собственные активы

Основные средства отражаются по фактической или предполагаемой стоимости приобретения или возведения хозяйственным способом за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Себестоимость основных средств на дату перехода на МСФО была определена на основании их справедливой переоцененной стоимости на указанную дату, проведенной независимым оценщиком, имеющим необходимую профессиональную квалификацию и опыт в оценке аналогичных объектов.

В дальнейшем Группа учитывает основные средства на основании модели по переоцененной стоимости. Руководство Группы полагает, что это приведет к более достоверному представлению финансового положения и результатов деятельности Группы. Основные средства подлежат переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости основных средств.

Прирост стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно на счетах капитала, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий убыток от переоценки, отраженный в отчете о прибылях и убытках. В таком случае подобное сторнирование также отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки объектов основных средств отражается в отчете о прибылях и убытках, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий прирост от переоценки, отраженный непосредственно на счетах капитала. В таком случае подобное сторнирование также отражается непосредственно на счетах капитала. Любая накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

При прекращении признания или выбытии актива прирост от его переоценки, включенный в капитал применительно к объекту основных средств, переносится непосредственно в нераспределенную прибыль.

При использовании актива переносу подвергается часть прироста от переоценки, равная разности между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе его первоначальной стоимости.

Группа признает отложенные налоговые обязательства (активы) в отношении переоценки основных средств непосредственно за счет капитала.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются одновременно со списанием стоимости выбывающего компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

объекта основных средств. Все остальные расходы относятся на финансовый результат в том периоде, в котором они понесены.

Износ

Износ начисляется в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных объектов основных средств с применением линейного метода и относится на финансовый результат. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды.

Начисление износа начинается, когда актив становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями руководства организации, а в отношении активов, возведенных хозяйственным способом, - с момента завершения их строительства и подготовки к дальнейшему использованию. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания. Износ на земельные участки не начисляется.

Ниже приведены сроки полезного использования различных активов:

❖ Здания и сооружения	20 - 100 лет
❖ Машины и оборудование	5 - 30 лет
❖ Транспортные средства	5 - 10 лет
❖ Прочие основные средства	2 - 5 лет

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с капитальными вложениями во внеоборотные активы, включая авансы по капитальному строительству и авансы на покупку основных средств.

В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение периода приобретения и монтажа объекта, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с месяца, следующего за месяцем передачи их в эксплуатацию, и начисляется тем же способом, что и для аналогичных основных средств. Балансовая стоимость объектов незавершенного строительства регулярно анализируется с тем, чтобы оценить ее достоверность и необходимость начисления соответствующего резерва под обесценение.

(т) Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки. В соответствии с требованиями Интерпретации IFRIC 4 в отношении переходного периода, для соглашений, заключенных до 1 января 2005 г., датой начала их действия условно считается 1 января 2005 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)****(п) Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами. Затраты по займам как включающие курсовые разницы по займам в иностранной валюте в той мере, в которой они считаются корректировками затрат на выплату процентов

Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленных критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 г. или после этой даты. Группа продолжает относить в состав расходов затраты по займам, связанные со строительными проектами, работы по которым были начаты до 1 января 2009 г.

(о) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

(р) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент списания данного актива с баланса.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:

- ❖ техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи ;
- ❖ свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его;
- ❖ то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды;
- ❖ наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- ❖ способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

(q) Запасы

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

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

Запасы	Метод
Сырье и материалы	Затраты на покупку по методу ФИФО.
Готовая продукция и незавершенное производство	Прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам.

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

(r) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

(s) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

(г) Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

Реструктуризация

Резерв по реструктуризации признается в тот момент, когда Группа утверждает официальный план реструктуризации, и работы по ней уже начаты, или о ней официально объявлено. Резерв под будущие операционные расходы не создается.

Резервы на отпуска

Группа создает резерв на предстоящую оплату отпусков сотрудникам. Сумма отчислений в резерв определяется на основании сведений о предполагаемой годовой сумме расходов на оплату отпусков, включая сумму единого социального налога с этих расходов. Резерв формируется исходя из всех отпусков, предоставление которых планируется в расчетном году, включая отпуска за предыдущие годы, при условии, что эти отпуска не участвовали в формировании резерва, переходящего на расчетный год.

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса

Условное обязательство, признанное при объединении бизнеса, первоначально оценивается по его справедливой стоимости. Впоследствии оно оценивается по наибольшей из следующих величин:

- ❖ сумма, которая должна быть признана в соответствии с общими рекомендациями в отношении резервов, приведенными выше (МСФО (IAS) 37);
- ❖ либо первоначально признанная сумма за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, которая признается в соответствии с руководством относительно признания выручки (МСФО (IAS) 18).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Суждения

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

Срок полезной службы основных средств

Справедливая стоимость основных средств Группы определена независимыми оценщиками согласно международных стандартов оценки. Кроме того, руководство оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием активов и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду Группе. Оценки восстановительной стоимости, амортизированной восстановительной стоимости и оставшегося срока полезной службы оказывают влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

На конец отчетного или промежуточного периода проводится оценка сомнительной дебиторской задолженности на основе анализа всех сумм задолженности. Безнадежные долги списываются в том периоде, в котором они были выявлены.

Экономическое устаревание активов

На каждую дату составления отчетности, руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. Стоимость возмещения активов представляет собой наибольшую из двух величин: их справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность их использования. В случае идентификации подобного снижения балансовая стоимость активов понижается до стоимости возмещения. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются и руководство решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)*****Налоги***

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Условные активы и обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Группа оценивает землю на основе модели переоценки, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости земли по состоянию на 06 марта 2009 г.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется

определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые Компания предполагает применить в будущем. Компания намерена применить эти стандарты, с даты их вступления в силу.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Руководство Группы полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевого инструмента в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании, либо с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Данная поправка не окажет влияния на Компанию после ее первоначального применения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обязательств, учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается, что проект завершится в середине 2011 г. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива. Данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Применение данной интерпретации не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, либо 1 января 2011 г. или после этой даты. Ожидается, что поправки к нижеперечисленным стандартам окажут влияние на финансовую отчетность Группы:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

- ❖ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»;
- ❖ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- ❖ МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- ❖ МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- ❖ Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов».

Однако Группа полагает, что применение данных поправок не окажет влияние на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

7 Дочерние предприятия

Ниже приведен список дочерних предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, страны инкорпорирования и профиля деятельности дочерней компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

7 Дочерние предприятия (продолжение)

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или уча- стия на 31 декабря 2010 года	Процент владения или уча- стия на 31 декабря 2009 года
ООО «ПАВА-Экспорт»	Оптовая торговля мукой	Россия	100%	100%
ОАО «Грэнвест»	Производство этилового спирта из сброженных материалов	Россия	100%	100%
ОАО «Глобал-Агро»	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности	Россия	100%	100%
ООО «Сельхозхолдинг»	Выращивание зерновых и зер- нобобовых культур	Россия	Контроль	100%
ООО «Романовское ЗПП»	Оптовая торговля сельскохозяй- ственным сырьем и живыми животными	Россия	100%	100%
ОАО «Русский аг- рарный дивизион»	Выращивание, хранение, сушка и торговля зерновыми культу- рами	Россия	100%	100%
ОАО «Корпорация «Трансагро»	Прочая оптовая торговля	Россия	100%	100%
ООО «Агрофирма «Нива»	Выращивание зерновых и зер- нобобовых культур	Россия	100%	100%
ООО «Аллак»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Панкрушихин- ское ХПП»	Заготовительная организация	Россия	-	100%
ООО «Ачинский зер- ноперерабатываю- щий комбинат»»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Большеулуй- ское»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Канский эле- ватор»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Ирбейское ХПП»	Растениеводство	Россия	-	100%
ОАО «Причулым- ское»	Растениеводство	Россия	-	100%
ОАО «Ирбейское ХПП»	Оптовая торговля зерном	Россия	84,86%	84,86%
ОАО «Новокошкуль- ское»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ОАО «Владимир- ское»	Растениеводство	Россия	-	100%
ЗАО «Чемровское хле- боприемное пред- приятие»	Оптовая торговля через агентов Сельскохозяйственный коопе- ратив	Россия	100%	100%
СКПК «Альянс»		Россия	100%	100%
ООО «Камышен- ский»	Растениеводство	Россия	98,76%	-
ООО «Керес аграри- ан холдинг»	Инвестиционная и финансовая деятельность	Кипр	100%	100%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

7 Дочерние предприятия (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2010 года, в составе Группы произошли следующие изменения:

- ❖ в июне 2010 года Группа продала 100% долю в уставном капитале ООО «Панкрушихинское ХПП»;
- ❖ в июне 2010 Группа продала 100% долю в уставном капитале ООО «Сельхозхолдинг». По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа сохранила контроль над финансовой и операционной политикой компании;
- ❖ в октябре 2010 года Группа приобрела 98,76% в уставном капитале ООО «Камышенский»;
- ❖ в июне- декабре 2010 года ликвидированы следующие компании группы:
 - ООО «Ирбейское ХПП»
 - ОАО «Владимирское»
 - ОАО «Причулымское»;
- ❖ в мае 2010 года ООО «Булатово» переименовано в ООО «Ачинский зерноперерабатывающий комбинат».

Эти приобретения оказали влияние на финансовые показатели Группы за 2010 год, отраженные в таблице представленной ниже.

	ООО «Камышен- ский» ‘000 USD	ООО «Камышен- ский» ‘000 руб	Итого: ‘000 USD	Итого: ‘000 руб
Стоимость приобретенной доли в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов	22	659	22	659
Стоимость финансовых вложений	26	798	26	798
Отражение дохода от приобретения доли в отчете о прибыли и убытках	4	139	4	139

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

8 Реклассификация консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2009 года

В консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2009 года, были произведены изменения классификации отдельных статей отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с формой представления отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2010 года в связи с тем, что новая форма представления отчетности текущего года, по мнению руководства, обеспечивает лучшее представление консолидированной финансовой отчетности Группы.

Реклассификации статей отчета о прибылях и убытках представлены ниже:

Характер изменения классификации	Статья отчета о при- былях и убытках согласно текущего отчета		Статья отчета о при- былях и убытках согласно предыду- щего отчета	
	Прим.	‘000 руб.	‘000 руб.	
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	12	4 107	6 583	Коммерческие расхо- ды – расходы на сер- тификацию
		2 476		
				Коммерческие расхо- ды – прочие расходы
	11	63	6 873	Административные расходы – судебные и арбитражные издерж- ки
	11	75		Административные расходы - комиссион- ные вознаграждения, оплата посредникам
	11	131		Административные расходы - благотвори- тельность
	11	6 604		Административные расходы - прочие рас- ходы

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

9 Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Выручка				
Переработка и оптовая реализация продукции растениеводства	57 519	107 279	1 746 815	3 403 218
Оптовая торговля продуктами пи- тания	49 840	27 277	1 513 616	865 322
Выращивание и оптовая реализа- ция продукции растениеводства	7 829	2 980	237 752	94 520
Оказание услуг по хранению зерна, услуги автотранспорта, погрузоч- но-разгрузочные услуги	901	2 121	27 358	67 308
Итого:	116 089	139 657	3 525 541	4 430 368

10 Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Себестоимость реализованных то- варов, работ и услуг				
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	54 175	69 041	1 645 238	2 190 200
Покупные товары	33 172	40 840	1 007 414	1 295 574
Оплата труда	2 188	2 128	66 458	67 508
Электроэнергия и тепло	1 911	1 634	58 026	51 833
Расходы по износу основных средств	1 509	3 198	45 838	101 437
Расходы по текущему ремонту	861	1 016	26 155	32 217
Социальное обеспечение	533	499	16 161	15 841
Расходы на амортизацию НМА	-	10	-	331
Прочие производственные расходы	748	3 783	22 732	120 019
Итого:	95 097	122 149	2 888 022	3 874 960

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

11 Административные расходы

Административные расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Административные расходы				
Оплата труда	1 517	1 516	46 324	49 062
Материальные затраты	733	834	22 257	26 497
Вознаграждение директоров	727	657	21 834	19 875
Налоги	618	273	18 769	8 662
Социальное обеспечение	513	578	15 584	18 342
Расходы по обесценению активов	471	159	14 307	5 032
Расходы по износу основных средств	440	530	13 355	16 821
Расходы по текущей аренде	366	369	11 116	11 705
Расходы на охрану	225	331	6 839	10 494
Оплата профессиональных услуг	200	114	6 077	3 612
Оплата юридических, нотариальных услуг	184	93	5 577	2 953
Командировочные расходы	168	229	5 110	7 265
Расходы на консалтинг	162	167	4 919	5 286
Телефонные и иные телекоммуникационные расходы	156	162	4 731	5 153
Штрафы, пени и неустойки	150	137	4 558	4 353
Оплата банковских услуг	146	376	4 440	11 949
Расходы по факторингу	115	44	3 496	1 386
Расходы по бухгалтерскому учету и аудиту	109	133	3 325	4 254
Судебные и арбитражные издержки	109	2	3 319	63
Электроэнергия и тепло	106	111	3 204	3 512
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	90	2	2 719	75
Страхование	86	40	2 607	1 273
Расходы на амортизацию НМА	75	26	2 263	809
Информационные услуги, услуги ИТ	70	22	2 122	689
Расходы по текущему ремонту	53	38	1 621	1 197
Транспортные расходы	39	111	1 172	3 512
Благотворительность и спонсорская помощь	38	4	1 169	131
Расходы по хозяйственному-техническому обслуживанию, эксплуатации	28	12	864	378
Расходы на управление, управленческие расходы	1	4	40	127
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	(470)	426	(14 259)	13 543
Прочие расходы	204	212	6 200	6 604
Итого:	7 429	8 072	225 659	256 085

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

12 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Коммерческие расходы				
Транспортные расходы	7 114	7 156	216 058	227 023
Оплата труда	1 832	1 445	55 622	45 842
Материальные затраты	935	584	28 384	18 515
Социальное обеспечение	440	357	13 353	11 338
Расходы на рекламу и маркетинг	312	146	9 485	4 620
Расходы на сертификацию	122	129	3 708	4 107
Таможенные пошлины, платежи, сборы	112	87	3 393	2 768
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	71	84	2 164	2 655
Командировочные расходы	38	53	1 151	1 691
Расходы по хранению, складские расходы	12	32	375	1 002
Расходы по участию в тендерах, аукционах	-	1	-	24
Прочие коммерческие расходы	224	79	6 773	2 476
Итого:	11 212	10 152	340 466	322 061

13 Прочие операционные доходы

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Прочие доходы				
Прибыль от курсовой разницы	272	-	8 262	-
Прибыль от выбытия инвестиций	96	94	2 912	2 990
Прибыль от продажи излишков за- пасов	44	24	1 341	751
Прибыль/ убыток после приобрете- ния ассоциированных компаний	2	-	74	-
Прибыль от изменения стоимости биологических активов	-	8	-	259
Прочие операционные доходы	239	948	7 270	30 074
Итого:	653	1 074	19 859	34 074

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

14 Прочие операционные расходы

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года ‘000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года ‘000 руб.
Прочие расходы				
Убыток от реализации основных средств	1 090	200	33 090	6 335
Убыток от курсовой разницы	-	79	-	2 513
Прочие расходы	1	-	40	-
Итого:	1 091	279	33 130	8 848

15 Финансовые доходы

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года ‘000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года ‘000 руб.
Финансовые доходы				
Процентные доходы	1 141	1 741	34 648	55 240
Доходы по полученным вознаграждениям	6	2 047	185	64 932
Итого:	1 147	3 788	34 833	120 172

16 Финансовые расходы

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года ‘000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года ‘000 руб.
Финансовые расходы				
Расходы по процентам	1 284	5 965	38 984	189 230
Расходы по выплате вознаграждения (интереса)	1 208	-	36 682	-
Итого:	2 492	5 965	75 666	189 230

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

17 Налог на прибыль

Компоненты начисленного налога на прибыль по состоянию на отчетную дату выглядят следующим образом:

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Налог на прибыль				
Налог на прибыль – текущий	(404)	(126)	(12 272)	(4 006)
Налог на прибыль – отложенный	648	541	19 677	17 174
Итого:	244	415	7 405	13 168

Ниже приведено сравнение чистого расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации ставки 20%, к прибыли до налога на прибыль. В 2008 году Правительство Российской Федерации внесло изменение в действующее налоговое законодательство и понизило ставку налога на прибыль с 24% до 20%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2009 года.

Прим.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завер- шившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завер- шившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Прибыль (убыток) до налогообложения	568	338	17 290	10 709
Ставка налога на прибыль	20%	20%	20%	20%
Теоретические налоговые отчисления	114	68	3 458	2 142
Доход, не учитываемый в целях налогообложения в результате приобретения дочерних компаний	-	487	-	15 455
Прочие постоянные налоговые разницы	130	(4)	3 947	(145)
Эффект изменения ставки налога на прибыль	-	-	-	-
Возмещение по налогу на прибыль за год	244	415	7 405	13 168

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

17 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям временных разниц:

	По состоянию на 31.12.2010	Изменение временных разниц в течение периода	Выбытие дочерних компаний	По состоянию на 31.12.2009
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	1 182 464	(43 287)	(15 844)	1 241 595
Незавершенное строительство	1	1	-	-
Биологические активы	271	(78)	-	349
Запасы	6 501	6 501	-	-
Дебиторская задолженность	-	(1 602)	-	1 602
Прочие оборотные активы	-	(8)	-	8
Прочие долгосрочные обязательства	5 049	(805)	-	5 854
Резервы предстоящих расходов и платежей	40	40	-	-
Текущая часть доходов будущих периодов	-	(130)	-	130
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 194 326	(39 368)	(15 844)	1 249 538
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	432	430	-	2
Основные средства	68 491	26 382	-	42 109
Незавершенное строительство	759	6	-	753
Долгосрочные кредиты и займы	510	510	-	-
Долгосрочные инвестиции	14 576	(910)	-	15 486
Прочие долгосрочные активы	-	(5 920)	-	5 920
Запасы	2 902	(955)	-	3 857
Дебиторская задолженность	8 380	(2 935)	(281)	11 597
Расходы будущих периодов	327	(404)	-	731
Краткосрочные кредиты и займы	15	-	-	15
Прочие оборотные активы	1 041	148	-	893
Прочие долгосрочные обязательства	26	26	-	-
Кредиторская задолженность	57	(219)	-	276
Текущая задолженность по налогам и сборам	-	(136)	-	136
Прочие краткосрочные обязательства	-	(31)	-	31
Резервы предстоящих расходов и платежей	1 161	(648)	(99)	1 908
Общая сумма отложенного налогового актива	98 677	15 344	(380)	83 714
Перевод в валюту представления		-		
Чистое изменение временных разниц		54 712		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		19 677		
в т.ч. отраженное в Отчете о совокупном доходе		35 035		

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

17 Налог на прибыль (продолжение)

	По со- стоянию на 31.12.2010	Изменение временных разниц в течение периода	Приобретение дочерних компаний	По со- стоянию на 31.12.2009
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	38 799	(1 733)	(520)	41 052
Биологические активы	9	(3)	-	12
Запасы	213	213	-	-
Дебиторская задолженность	-	(53)	-	53
Прочие долгосрочные обязательства	166	(29)	-	195
Резервы предстоящих расходов и платежей	1	1	-	-
Текущая часть доходов будущих периодов	-	(3)	-	3
Общая сумма отложенного налогового обязательства	39 188	1 607	(520)	41 315
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	14	14	-	-
Основные средства	2 247	855	-	1 392
Незавершенное строительство	25	-	-	25
Долгосрочные кредиты и займы	17	17	-	-
Долгосрочные инвестиции	478	(34)	-	512
Прочие долгосрочные активы	-	(196)	-	196
Запасы	95	(33)	-	128
Дебиторская задолженность	275	(99)	(9)	383
Расходы будущих периодов	11	(13)	-	24
Прочие оборотные активы	34	4	-	30
Прочие долгосрочные обязательства	1	1	-	-
Кредиторская задолженность	2	(7)	-	9
Текущая задолженность по налогам и сборам	-	(4)	-	4
Прочие краткосрочные обязательства	-	(1)	-	1
Резервы предстоящих расходов и платежей	38	(24)	(3)	65
Общая сумма отложенного налогового актива	3 237	481	(12)	2 768
Перевод в валюту представления		(287)		
Чистое изменение временных разниц		1 801		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		648		
в т.ч. отраженное в Отчете о совокупном доходе		1 153		

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

18 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют конвертируемые облигации и опционы на акции, которые потенциально могут быть конвертированы в обыкновенные акции.

Средневзвешенное количество акций в 2010 году составило 88 421 053 (в 2009 году - 88 421 053 акций).

Прибыль на акцию (базовый и разводненный) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2010 года, составила 0,009 доллара США на акцию (0,29 рубля на акцию).

Прибыль на акцию (базовый и разводненный) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2009 года, составила 0,008 доллара США на акцию (0,28 рубля на акцию).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

19 Нематериальные активы

Прим.	Лицензии	Право на аренду земли	Программное обеспечение	Гудвил	Прочие	Итого
	‘000 руб.	000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2009 года	-	374	1 044	53 458	-	54 876
Приобретение	-	-	31	-	3 972	4 003
Выбытие	-	(374)	(806)	-	-	(1 180)
Стоимость на 31 декабря 2009 года	-	-	269	53 458	3 972	57 699
Приобретение	-	-	257	-	7 460	7 717
Выбытие	-	-	(172)	-	-	(172)
Стоимость на 31 декабря 2010 года	-	-	354	53 458	11 432	65 244
Амортизация на 1 января 2009 года	-	-	318	-	-	318
Начисление	-	-	809	-	331	1 140
Выбытие	-	-	(937)	-	-	937
Амортизация на 31 декабря 2009 года	-	-	190	-	331	521
Начисление	-	-	101	-	2 162	2 263
Выбытие	-	-	(150)	-	-	(150)
Амортизация на 31 декабря 2010 года	-	-	141	-	2 493	2 634
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	-	-	79	53 458	3 641	57 178
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	-	-	213	53 458	8 939	62 610

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

19 Нематериальные активы (продолжение)

Прим.	Лицензии	Право на аренду земли	Программное обеспечение	Гудвил	Прочие	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Стоимость на 1 января 2009 года	-	13	36	1 819	-	1 868
Приобретение	-	-	1	-	125	126
Выбытие	-	(12)	(25)	-	-	(37)
Эффект трансляции валют		(13)	(36)	(1 736)	6	(1 779)
Стоимость на 31 декабря 2009 года	-	-	9	1 768	131	1 908
Приобретение	-	-	8	-	246	254
Выбытие	-	-	(6)	-	-	(6)
Эффект трансляции валют	-	-	1	(14)	(2)	(15)
Стоимость на 31 декабря 2010 года	-	-	12	1 754	375	2 141
Амортизация на 1 января 2009 года	-	-	11	-		11
Начисление	-	-	26	-	10	36
Выбытие	-	-	(30)	-	-	(30)
Эффект трансляции валют			(1)		1	-
Амортизация на 31 декабря 2009 года	-	-	6	-	11	17
Начисление	-	-	3	-	71	74
Выбытие	-	-	(5)	-	-	(5)
Эффект трансляции валют	-	-	1	-	-	1
Амортизация на 31 декабря 2010 года	-	-	5	-	82	87
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	-	-	3	1 768	120	1 891
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	-	-	7	1 754	293	2 054

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

20 Основные средства

	Земля	Здания и со- оружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основ- ные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2009 года	5 757 870	1 073 630	253 608	164 450	24 350	26 074	7 297 982
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	(294 711)	10 495	117 499	28 524	791	291 691	154 289
Переоценка земли и основных средств	217 320	-	-	-	-	-	217 320
Улучшения, модернизация	-	1 403	2 234	-	43	-	3 680
Покупка дочерних компаний	-	160 973	2 613	4 073	89	-	167 748
Выбытия	-	(11 817)	(5 907)	(11 838)	(117)	-	(29 679)
Стоимость на 31 декабря 2009 года	5 680 479	1 234 684	370 047	185 209	23 156	317 765	7 811 340
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	20 583	104 531	55 145	111 022	3 775	209 773	505 829
Переоценка земли и основных средств	(146 055)	-	-	-	-	-	(146 055)
Улучшения, модернизация	-	299	203	2	214	-	718
Выбытие дочерних компаний	(46)	(88 457)	(14 418)	(3 689)	(919)	(615)	(108 144)
Выбытия	(33 242)	(59 416)	(60 169)	(138 001)	(993)	-	(291 821)
Стоимость на 31 декабря 2010 года	5 521 719	1 191 641	350 808	155 543	25 233	526 923	7 771 867
Амортизация на 1 января 2009 года	-	24 442	15 944	10 719	2 276	-	53 381
Амортизационные отчисления	-	50 179	33 973	22 746	3 599	-	110 497
Амортизация по выбывшим ОС	-	(742)	(632)	(2 317)	(49)	-	3 740
Переоценка земли и основных средств	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация на 31 декабря 2009 года	-	73 879	49 285	31 148	5 826	-	160 138
Амортизационные отчисления	-	22 494	26 038	14 579	2 321	-	65 432
Выбытие дочерних компаний	-	(12 245)	(2 187)	(999)	(289)	-	(15 720)
Амортизация по выбывшим ОС	-	(11 347)	(11 759)	(27 014)	(383)	-	(50 503)
Амортизация на 31 декабря 2010 года	-	72 781	61 377	17 714	7 475	-	159 347
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	5 680 479	1 160 805	320 762	154 061	17 330	317 765	7 651 202
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	5 521 719	1 118 860	289 431	137 829	17 758	526 923	7 612 520

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2010 года представлены в *Примечаниях 32,35.*

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США)

20 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания и со- оружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основ- ные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Стоимость на 1 января 2009 года	195 977	36 542	8 632	5 597	761	887	248 396
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	(9 290)	331	3 704	899	25	9 195	4 864
Переоценка земли и основных средств	6 055	-	-	-	-	-	6 055
Улучшения, модернизация	-	44	70	-	1	-	115
Покупка дочерних компаний	-	5 479	89	139	3	-	5 710
Выбытия	-	(373)	(186)	(373)	(4)	-	(936)
Эффект трансляции валют	(4 922)	(1 199)	(74)	(138)	(20)	425	(5 928)
Стоимость на 31 декабря 2009 года	187 820	40 824	12 235	6 124	766	10 507	258 276
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	678	3 442	1 816	3 689	124	6 907	16 656
Переоценка земли и основных средств	(4 809)	-	-	-	-	-	(4 809)
Улучшения, модернизация	-	10	7	-	7	-	24
Выбытие дочерних компаний	(2)	(2 913)	(475)	(121)	(30)	(20)	(3 561)
Выбытия	(1 095)	(1 956)	(1 981)	(4 544)	(33)	-	(9 609)
Эффект трансляции валют	(1 415)	(307)	(91)	(44)	(7)	(105)	(1 969)
Стоимость на 31 декабря 2010 года	181 177	39 100	11 511	5 104	827	17 289	255 008
Амортизация на 1 января 2009 года	-	832	543	365	77	-	1 817
Амортизационные отчисления	-	1 582	1 071	717	113	-	3 483
Амортизация по выбывшим ОС	-	(23)	(20)	(73)	(2)	-	(118)
Переоценка земли, основных средств	-	-	-	-	-	-	-
Эффект трансляции валют	-	52	36	21	5	-	114
Амортизация на 31 декабря 2009 года	-	2 443	1 630	1 030	193	-	5 296
Амортизационные отчисления	-	741	857	480	76	-	2 154
Выбытие дочерних компаний	-	(403)	(72)	(33)	(10)	-	(518)
Амортизация по выбывшим ОС	-	(374)	(387)	(890)	(13)	-	(1 664)
Эффект трансляции валют	-	(19)	(14)	(6)	(1)	-	(40)
Амортизация на 31 декабря 2010 года	-	2 388	2 014	581	245	-	5 228
Остаточная стоимость на 1 января 2010 года	187 820	38 381	10 605	5 094	573	10 507	252 980
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	181 177	36 712	9 497	4 523	582	17 289	249 780

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2010 года представлены в *Примечаниях 32,35.*

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

21 Незавершенное строительство

На конец отчетного периода в составе незавершенного строительства числятся авансы, выданные поставщиками на приобретение основных средств и/или увеличение стоимости основных средств и оборудование в монтаже, не введенное в эксплуатацию на 31.12.2010г., на сумму 17 289 тысяч долларов США (526 923 тысяч рублей).

Срок ввода объектов незавершенного строительства, указанных выше, до 31.12.2011г.

На конец отчетного периода в составе незавершенного строительства отражены следующие объекты:

Прим.	на 31 декабря 2010 года ‘000 USD	на 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Объекты незавершенного строительства		
<i>Авансы под приобретение и увеличение стоимости ОС</i>	17 272	526 408
<i>Воздуховод аспирационный в приемном амбаре элеватор</i>	2	71
<i>Отделение зерноочистки (Ребриха)</i>	3	89
<i>Отделение мелкой фасовки сахара (Ребриха)</i>	1	20
<i>Отделение размольное (мельница Ребриха)</i>	1	32
<i>Полуавтомат фасовочный</i>	1	23
<i>Сепаратор магнитный</i>	4	123
<i>Сеть аспирационная рабочей .башины элеватора(Ребриха)</i>	2	79
<i>Система видеонаблюдения</i>	2	58
<i>Прочее</i>	1	20
Итого:	17 289	526 923

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

22 Биологические активы

Биологические активы, отраженные по справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года представлены ниже в таблице:

Прим.	Кони	Крупный рогатый скот (коровы, быки)	Овцы, ягнята	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Справедливая стоимость на 01.01.2009	180	3 231	402	3 813
<i>Изменение справедливой стоимости в следствие:</i>				
Приплода	27	71	8	106
Привеса	48	821	13	882
Продажа	-	(504)	(42)	(42)
Забой	-	(110)	(17)	(521)
Изменение справедливой стоимости	-	-	(32)	(141)
Справедливая стоимость на 31.12.2009	255	3 509	333	4 097
<i>Изменение справедливой стоимости в следствие:</i>				
Приплода	4	66	22	92
Привеса	66	873	-	939
Приобретения	-	-	249	249
Продажа	(94)	(50)	(47)	(192)
Забой	(8)	(314)	-	(322)
Падеж	(22)	(274)	-	(296)
Справедливая стоимость на 31.12.2010	279	3 810	478	4 567

Прим.	Кони	Крупный рогатый скот (коровы, быки)	Овцы, ягнята	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Справедливая стоимость на 01.01.2009	6	110	14	130
<i>Изменение справедливой стоимости в следствии:</i>				
Приплода	1	2	-	3
Привеса	2	26	-	28
Продажа	-	-	(1)	(1)
Забой	-	(16)	(1)	(17)
Падеж	-	(3)	(1)	(4)
Эффект трансляции валют	(1)	(3)	-	(4)
Справедливая стоимость на 31.12.2009	8	116	11	135
<i>Изменение справедливой стоимости в следствии:</i>				
Приплода	-	2	1	3
Привеса	2	29	-	31
Приобретения	-	-	8	8
Продажа	(3)	(2)	(2)	(7)
Забой	-	(10)	-	(10)
Падеж	(1)	(9)	-	(10)
Эффект трансляции валют	-	(1)	1	-
Справедливая стоимость на 31.12.2010	9	125	16	150

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

23 Долгосрочные инвестиции

Инвестиции Группы в акции ассоциированных, связанных и третьих сторон представлены ниже в таблице:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года '000 USD	на 31 де- кабря 2009 года '000 USD	на 31 де- кабря 2010 года '000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года '000 руб.
Долгосрочные инвестиции				
Долгосрочные инвестиции в паи и акции – ассоциированные и связан- ные стороны	41 69	-	2 104	-
Долгосрочные инвестиции в паи и акции – третьи стороны	-	-	7	-
Итого:	69	-	2 111	-

В составе статьи «Долгосрочные инвестиции в паи и акции – ассоциированные и связанные стороны» в сумме 2 104 тыс.руб., отражена инвестиция Группы в Открытое акционерное общество «Горизонт». В марте 2010 года Группа приобрела 25,97% акций в уставном капитале Общества.

24 Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы (выданные)

Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, выданные связанным и третьим сторонам, по состоянию на конец отчетного и предшествующего периодов представлены в таблице ниже:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года '000 USD	на 31 де- кабря 2009 года '000 USD	на 31 де- кабря 2010 года '000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года '000 руб.
Долгосрочные займы				
Долгосрочные кредиты и займы - связанные стороны	41 -	145	-	4 380
Долгосрочные кредиты и займы - третьи стороны	-	168	-	5 094
Долгосрочные кредиты и займы - третьи стороны - резерв по сомни- тельной задолженности	-	(2)	-	(76)
Итого:	-	311	-	9 398
Краткосрочные кредиты и займы				
Краткосрочные кредиты и займы - связанные стороны	41 389	1 245	11 851	37 646
Краткосрочные кредиты и займы - третьи стороны	1 390	266	42 369	8 059
Краткосрочные кредиты и займы - третьи стороны - резерв по сомни- тельной задолженности	(2)	-	(76)	-
Итого:	1 777	1 511	54 144	45 705

Долгосрочные и краткосрочные займы выданы без обеспечения.

По мнению руководства Группы, текущая оценка займов соответствует их справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

25 Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы включают следующие статьи:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Прочие долгосрочные активы				
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность - связанные стороны	41 -	1 267	-	38 293
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность - третьи стороны	-	3	-	104
Итого:	-	1 270	-	38 397

В составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 38 397 тыс. руб. отражена дисконтированная задолженность связанной стороны (Крестьяникова Т.И.) по договору купли-продажи доли в компании ООО "Инвест-Транзит" № б/н от 29.08.2008 г. Полная сумма задолженности по договору составляет 72 800 тыс. руб., срок оплаты согласно графика платежей - 13 лет, эффективная ставка процента 10,5%, текущая часть задолженности отражена в статье «Прочие оборотные активы» в сумме 5 600 тыс.руб.

26 Запасы

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Запасы				
Сырье и материалы	4 864	4 053	148 219	122 545
Тара и тарные материалы	1 092	721	33 272	21 796
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	252	224	7 684	6 765
Незавершенное производство	1 349	1 410	41 114	42 657
Готовая продукция и товары для перепродажи	16 346	4 538	498 175	137 275
Запасы - резерв по неликвидным сырью и материалам	(227)	(36)	(6 911)	(1 072)
Итого:	23 676	10 910	721 553	329 966

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

27 Дебиторская задолженность

	Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Торговая дебиторская задолженность					
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны	41	1 299	1 026	39 588	31 021
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны		6 715	9 033	204 648	273 201
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны - резерв по сомнительной задолженности	41	(5)	(14)	(164)	(421)
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны - резерв по сомнительной задолженности		(956)	(478)	(29 138)	(14 465)
Авансы, выданные поставщикам					
Авансы, выданные поставщикам - связанные стороны	41	19	169	572	5 126
Авансы, выданные поставщикам - третьи стороны		9 463	2 226	288 409	67 335
Авансы, выданные поставщикам - третьи стороны - резерв по сомнительной задолженности		-	(56)	-	(1 704)
Прочая дебиторская задолженность					
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - связанные стороны	41	1 504	2 053	45 854	62 091
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - третьи стороны		2 960	11 378	90 227	344 100
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - связанные стороны - резерв по сомнительной задолженности		(3)	(166)	(100)	(5 034)
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - третьи стороны - резерв по сомнительной задолженности		(1 050)	(1 830)	(31 996)	(55 347)
Итого:		19 946	23 341	607 900	705 903

28 Расходы будущих периодов

	Прим.	на 31 де- кабря 2010года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Расходы будущих периодов					
Предоплаченное страхование		11	31	335	925
Предоплаченная подписка		-	-	-	6
Прочие отсроченные и предоплаченные расходы		15	7	444	216
Итого:		26	38	779	1 147

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

29 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Прочие оборотные активы				
Текущие налоги, подлежащие воз- мещению	302	97	9 216	2 948
Подоходный налог, подлежащий возмещению	973	430	29 661	13 012
НДС, подлежащий возмещению	1 775	411	54 082	12 416
Текущая часть долгосрочной деби- торской задолженности - связан- ные стороны	41 -	185	-	5 600
Проценты (интерес) к получению - связанные стороны	41 114	218	3 481	6 597
Проценты (интерес) к получению - третьи стороны	94	57	2 841	1 719
Векселя - третьи стороны	-	155	-	4 692
Итого:	3 258	1 553	99 281	46 984

30 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Остаток денежных средств на конец периода представлен в следующей таблице:

Прим.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2008 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2008 года ‘000 руб.
Денежные средства и эквиваленты				
Наличные денежные средства	23	20	705	611
Денежные средства на банковских счетах	1 514	865	46 179	26 151
Депозиты	-	2	-	64
Итого:	1 537	887	46 884	26 826

Ограничений на использование денежных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не имела. Данные о движении денежных средств за отчетный период, завершившийся 31.12.2010 года (с использованием прямого метода), классифицированные по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности представлены в консолидированном Отчете о движении денежных средств.

31 Уставный капитал

(а) Акционерный капитал

Размер уставного капитала Общества на 31.12.2010 составляет 89 421,05 руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

31 Уставный капитал (продолжение)

Уставный капитал Компании состоит из 88 421 053 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0,001 руб. каждая и 1 000 000 привилегированных именных акций типа А номинальной стоимостью 0,001 руб. каждая.

Уставный капитал и эмиссионный доход Общества оплачен в размере 100%.

Общая номинальная стоимость обыкновенных акций: 88 421,05 рублей.

Доля обыкновенных именных акций в уставном капитале Компании: 98,88%.

Общая номинальная стоимость привилегированных акций: 1 000 рублей.

Доля привилегированных именных акций в уставном капитале Компании: 1,12%

Привилегированные акции не могут быть конвертированы в обыкновенные акции или выкуплены, однако по ним выплачиваются дивиденды в размере 10% чистой прибыли, рассчитанной по российским стандартам бухгалтерского учета. Дивиденды начисляются ежеквартально и равными долями. В случае ликвидации владельцы привилегированных акций первыми получают объявленные невыплаченные дивиденды и номинальную стоимость привилегированных акций («ликвидационная стоимость») После этого все акционеры - владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций - имеют право на равное участие в распределении оставшихся активов.

(b) Общее собрание акционеров

Высшим органом управления Компании является его Общее собрание акционеров. Общество ежегодно проводит годовое общее собрание акционеров.

К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы, которые не могут быть переданы на решение Совету директоров, Генеральному директору или Правлению Компании:

- ❖ внесение изменений и дополнений в Устав общества или утверждение Устава в новой редакции;
- ❖ реорганизация Компании;
- ❖ ликвидация общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- ❖ определение количественного состава и избрание членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- ❖ увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- ❖ уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных обществом акций;
- ❖ избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) общества и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ утверждение аудитора общества;
- ❖ утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытков (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов и убытков общества по результатам финансового года;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

31 Уставный капитал (продолжение)

- ❖ определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- ❖ избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ дробление и консолидация акций;
- ❖ принятие решений одобрения сделок в случаях, предусмотренных Уставом;
- ❖ принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Уставом;

(с) Дивиденды

Общество вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды. Дивиденды выплачиваются деньгами или иным имуществом Общества. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Общества за текущий год, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. Дивиденды по привилегированным акциям могут быть выплачены из специально созданных фондов Общества. Решение о выплате годовых дивидендов, размере дивиденда и форме его выплаты принимается общим собранием акционеров Общества. Годовой дивиденд не может быть меньше промежуточных дивидендов. Общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов в случаях, определенных федеральным законом «Об акционерных обществах».

Дата выплат годовых дивидендов - не позднее 60 дней с момента принятия решения об их выплате (объявлении дивиденда).

На дату составления отчетности сумма объявленных дивидендов за 2010 год составила 1 423 тыс.руб. (47 тыс.дол.) и не выплачивались.

(d) Выкупленные собственные акции

Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются как уменьшение акционерного капитала в размере выплаченной за них суммы, включающей затраты, прямо относимые на операцию.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов в собственном владении Компании не имелось обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

(e) Список акционеров

Ниже приведен список основных акционеров материнской компании (ОАО «Пава») и их доля владения в Уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	Процент владения или участия на 31 декабря 2010 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2009 года
Игошин Андрей Павлович	55,8%	44,4%
Балаенкова Галина Павловна	27,0%	27,0%
Игошина Ирина Михайловна	6,7%	18,0%
Другие акционеры	10,5%	10,6%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

32 Долгосрочные кредиты и займы к уплате

(а) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2010 года

По состоянию на 31.12.2010 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31 декабря 2010 года		Процентная ставка %	Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставленного залога	Залогодатель	Стоимость предоставленного залога '000 USD
		'000 USD	'000 руб.						
Долгосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны									
<i>ОСБ № 270 Рубцовское</i>	<i>RUR</i>	<i>12 600</i>	<i>384 000</i>	18,00%	09.09.2009	05.09.2014	<i>основные средства</i>	<i>ОАО "ПАВА", ОАО «Грэинвест» ООО "Агрофирма "Нива"</i>	<i>9 230</i>
<i>ОСБ №153</i>	<i>RUR</i>	<i>205</i>	<i>6 240</i>	<i>20,00%</i>	<i>31.07.2009</i>	<i>29.07.2016</i>	<i>основные средства</i>	<i>ООО "Агрофирма "Нива"</i>	<i>274</i>
<i>Сбербанк №176</i>	<i>RUR</i>	<i>189</i>	<i>5 775</i>	<i>19,00%</i>	<i>31.07.2009</i>	<i>31.01.2014</i>	<i>основные средства</i>	<i>ООО "Аллак"</i>	<i>231</i>
<i>Сбербанк №176</i>	<i>RUR</i>	<i>131</i>	<i>4 000</i>	<i>13,75%</i>	<i>15.07.2010</i>	<i>12.01.2012</i>	<i>основные средства</i>	<i>ООО "Аллак"</i>	<i>65</i>
Итого:		13 125	400 015						9 800

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

32 Долгосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

(b) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2009 года

По состоянию на 31.12.2009 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31 декабря 2009 года		Процентная ставка %	Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставленного залога	Залогодатель	Стоимость предоставленного залога
		‘000 USD	‘000 руб.						‘000 USD
Долгосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны									
Долгосрочные займы									
ОСБ №270 Рубцовское Амстердамский Торговый Банк	RUR	9 853	298 000	18,00%	09.09.2009	05.09.2014	основные средства	ОАО "ПАВА", ЗАО "Чемровское ХПП", ОАО «Грэинвест»	9 191
	USD	7 020	212 314	9,80%	26.06.2008	11.04.2011	основные средства	ОАО «Пава»	1 420
ОАО "Россельхозбанк"	RUR	1 360	41 118	16,00%	19.06.2008	19.04.2013	основные средства	ООО "Сельхозхолдинг"	1 251
ОСБ № 153	RUR	241	7 280	20,00	31.07.2009	29.07.2016	основные средства	ООО "Агрофирма "Нива"	309
Сбербанк №176	RUR	237	7 175	19,00%	31.07.2009	31.01.2014	основные средства	ООО "Аллак"	274
Облигационный заем	RUR	133	4 011	12,5%	16.11.2006	16.11.2011	поручительство	ОАО «Компания «Агропромресурсы»	133
ОАО "Россельхозбанк"	RUR	23	685	17,00%	19.06.2008	19.04.2013	основные средства	ООО "Агрофирма "Нива"	51
ОСБ № 153	RUR	14	422	14,25%	29.04.2008	25.03.2011	основные средства	ООО "Агрофирма "Нива"	175
Перова О.Н.	RUR	3	99	17,00%	19.01.2007	17.01.2012	без обеспечения	-	-
Суевалова Т.И.	RUR	3	99	17,00%	19.01.2007	17.01.2012	без обеспечения	-	-
Итого:		18 887	571 203						12 804

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

32 Долгосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

(с) Долгосрочные кредиты и займы по срокам погашения

Долгосрочные займы к погашению делятся по срокам погашения следующим образом:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года '000 USD	на 31 де- кабря 2009 года '000 USD	на 31 де- кабря 2010 года '000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года '000 руб.
Долгосрочные кредиты и займы по датам погашения				
Не позднее 31 декабря 2011 года	-	7 167	-	216 747
Не позднее 31 декабря 2012 года	131	6	4 000	198
Не позднее 31 декабря 2013 года	-	1 382	-	41 803
Не позднее 31 декабря 2014 года	12 789	10 090	389 775	305 175
Не позднее 31 декабря 2016 года	205	241	6 240	7 280
Итого:	13 125	18 886	400 015	571 203

33 Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включают следующие статьи:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года '000 USD	на 31 де- кабря 2009 года '000 USD	на 31 де- кабря 2010 года '000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года '000 руб.
Прочие долгосрочные обязательства				
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде (после пяти лет) - связанные стороны	5	14	141	429
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде (после одного года, но не позже пяти лет) - третьи стороны	188	152	5 740	4 592
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность - связанные стороны	1 431	1 322	43 624	39 985
Итого:	1 624	1 488	49 505	45 006

В составе прочих долгосрочных обязательств в сумме 43 624 тыс. руб. отражена дисконтированная задолженность Группы перед ЗАО ГК "Пава" за покупку доли в уставном капитале компании ООО "Инвест-Транзит". Полная сумма задолженности по договору 72 600 тыс. руб. Срок оплаты согласно графика платежей - 13 лет. Эффективная ставка процента - 10,6%, текущая часть долгосрочного обязательства отражена в статье «Прочие краткосрочные обязательства» в сумме 4 000 тыс.руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

34 Кредиторская задолженность

	Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Кредиторская задолженность					
Торговая кредиторская задолжен- ность - связанные стороны	41	340	375	10 378	11 332
Торговая кредиторская задолжен- ность - третьи стороны		4 295	11 156	130 913	337 393
Авансы полученные – связанные стороны		10	-	300	-
Авансы полученные – третьи сто- роны		4 690	1 509	142 950	45 643
Прочая текущая кредиторская за- долженность - связанные стороны	41	13 172	17 400	401 429	526 236
Прочая текущая кредиторская за- долженность - третьи стороны		286	79	8 729	2 391
Итого:		22 793	30 518	694 699	922 995

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

35 Краткосрочные кредиты и займы к уплате

На 31.12.2010 Группа получила краткосрочные кредиты от следующих банков и связанных сторон:

(а) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2010 года

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2010 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного залога ‘000 USD
		‘000 USD	‘000 руб.						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - связанные стороны		2 040	62 197						
<i>Игошин А.П.</i>	RUR	1 148	35 000	0,00%	25.12.2010	По требо- ванию	Без обеспечения	-	-
<i>Игошин А.П.</i>	RUR	656	20 000	0,00%	13.10.2010	31.12.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Игошин А.П.</i>	RUR	148	4 500	0,00%	01.10.2010	По требо- ванию	Без обеспечения	-	-
<i>ООО «Причулымск»</i>	RUR	87	2 657	0,00%	V-IX.2010	VI-IX.2011	Без обеспечения		
<i>Прочие</i>	RUR	1	40						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны		47 250	1 440 017						
<i>Газпромбанк филиал ОАО</i>	RUR	18 407	561 000	плаваю- щая 9,5- 11,05%	II-IV.2010	II-IV.2011	Основные сред- ства	ОАО "Пава"	10 303
<i>ГлобэксБанк Филиал "Новосибир- ский" ЗАО</i>	RUR	8 203	250 000	плаваю- щая 9- 10,00%	25.10.2010	25.10.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Банк Москвы г.Новосибирск</i>	RUR	7 547	230 000	плаваю- щая 9,3- 10,00%	28.09.2010	27.09.2011	Поручительство Основные сред- ства	ОАО "Пава" ОАО "Грэин- вест", ОАО "Пава"	3 164
<i>УРАЛСИБ в г.Барнаул</i>	RUR	10 659	324 839	9,00%	IX-XI.2010	IX-XI.2011	Поручительство	ЗАО «Чемров- ское ХПП»	-
<i>ОСБ № 270 Рубцовское</i>	RUR	1 312	40 000	9,00%	19.08.2010	18.08.2011	Основные сред- ства		2 327

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

35 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2010 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного залога ‘000 USD
		‘000 USD	‘000 руб.						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны									
<i>УРАЛСИБ ОАО</i>	<i>RUR</i>	<i>673</i>	<i>20 500</i>	<i>13,00%</i>	<i>01.04.2010</i>	<i>31.03.2011</i>	<i>Основные сред- ства</i>	<i>ОАО "Агро- фирма Нива"</i>	<i>915</i>
<i>ОСБ №153</i>	<i>RUR</i>	<i>164</i>	<i>5 000</i>	<i>11,50%</i>	<i>30.07.2010</i>	<i>29.07.2011</i>	<i>Основные сред- ства</i>	<i>ОАО "Агро- фирма Нива"</i>	<i>190</i>
<i>Облигационный заем</i>	<i>RUR</i>	<i>132</i>	<i>4 011</i>	<i>12,50%</i>	<i>16.11.2006</i>	<i>16.11.2011</i>	<i>Поручительство Основные сред- ства</i>	<i>ОАО «Компа- ния «Агро- промресурсы»</i>	<i>132</i>
								<i>ООО «Аллак» Паришуков А.М., Парушкова Л.Е.</i>	<i>101</i>
<i>ОСБ №176</i>	<i>RUR</i>	<i>108</i>	<i>3 300</i>	<i>15,00%</i>	<i>03.03.2010</i>	<i>02.03.2011</i>	<i>Поручительство</i>		<i>-</i>
<i>Прочие</i>	<i>RUR</i>	<i>45</i>	<i>1 367</i>						
Итого:		49 290	1 502 214						17 132

ОАО «ПАВА» в октябре 2006 года осуществило эмиссию процентных неконвертируемых долгосрочных облигаций на предъявителя серии 02 облигаций в количестве 1 млн.штук, стоимость 1 тыс.руб./38 долл.США каждая на общую сумму 1 000 000 тыс.руб./37 978 тыс. долл.США. Срок погашения – 1800 день с даты начала размещения облигации выпуска. Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-02-10682-F.. На отчетную дату Группа практически полностью погасила облигационный займ, включая задолженность по купонам. Невыплаченный остаток по указанной эмиссии на 31.12.2010 составил 4 011 тыс.руб.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

35 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

(b) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2009 года

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2009 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного залога ‘000 USD
		‘000 USD	‘000 руб.						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - связанные стороны		1	24						
<i>Прочие</i>	RUR	1	24	-	-	-	без обеспечения	-	-
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны		19 865	600 803						
Новосибирский филиал АКБ "Банк Москвы (ОАО)	RUR	8 266	250 000	15,00%	07.10.2009	07.10.2010	основные средств- ва	ОАО "ПАВА"	
Филиал "Газпромбанк" (ОАО) в г. Барнауле	RUR	4 133	125 000	15,00%	07.05.2009	04.05.2010	основные средств- ва	ОАО "Грэин- вест"	3 381
Рубцовское ОСБ № 270 Сбербанк	RUR	2 414	73 000	15,00%	13.11.2009	12.05.2010	основные средств- ва	ОАО "ПАВА"	676
Рубцовское ОСБ № 270 Сбербанк	RUR	1 653	50 000	17,00%	24.03.2009	23.03.2010	основные средств- ва	ОАО "ПАВА", ЗАО "Чемров- ское ХПП"	2 827
							зalog связанной стороны	ООО "Сель- хозхолдинг"	2 930
Рубцовское ОСБ № 270 Сбербанк	RUR	1 233	37 291	8,75%	29.04.2009	19.04.2010	запасы	ООО "Инвест транзит"	2 847

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

35 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2009 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предос- тавленного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного залога ‘000 USD
		‘000 USD	‘000 руб.						
							зalog связанной стороны	ООО "Инвест транзит"	
							основные сред- ства	ООО "Панкру- шихинское ХПП"	
Рубцовское ОСБ № 270 Сбербанк	RUR	1 078	32 603	8,75%	20.04.2009	19.04.2010	основные сред- ства	ООО "Панкру- шихинское ХПП"	1 564
Рубцовское ОСБ № 270 Сбербанк	RUR	595	18 000	17,00%	22.01.2009	21.01.2010	основные сред- ства	ОАО "Грэин- вест"	498
Алтайский банк СБ РФ	RUR	292	8 834	13,00%	16.12.2009	14.01.2010	гарантия	ОАО «Пав»	1 157
ОСБ №153	RUR	99	3 000	18,00%	23.04.2009	29.04.2010	основные сред- ства	ООО «Агро- фирма Нива»	348
ОСБ №176	RUR	60	1 815	17,0%	16.06.2009	10.06.2010	основные сред- ства	ООО «Аллак»	74
ЗАО «Михайловский Агрохимснаб»	RUR	34	1 017	0,00%	26.11.2004	31.12.2010	без обеспечения	-	-
Прочие	RUR	8	243						
Итого:		19 866	600 827						16 302

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

36 Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Прочие краткосрочные обязатель- ства				
Краткосрочные необеспеченные векселя к уплате – связанные сто- роны	662	2 877	20 158	87 000
Начисленная к уплате заработная плата сотрудникам предприятия	368	304	11 230	9 202
Текущая часть прочей долгосроч- ной задолженности – связанные стороны	131	132	4 000	4 000
Текущая часть долгосрочного обя- зательства по финансовой аренде - третьи стороны	66	120	2 016	3 624
Начисленные проценты к уплате - третьи стороны	66	13	2 001	362
Прочие	1	-	38	11
Итого:	1 294	3 446	39 443	104 199

37 Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Резервы предстоящих расходов				
Резервы на отпуска	184	315	5 600	9 540
Итого:	184	315	5 600	9 540

38 Задолженность по налогам и сборам

Задолженность Группы по налогам и сборам содержит:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
Задолженность по налогам и сбо- рам				
НДС к уплате	1 079	601	32 872	18 186
Налог на имущество к уплате	120	105	3 668	3 161
Социальный налог к уплате	104	112	3 174	3 393
Подоходный налог с физических лиц к уплате	97	82	2 969	2 505
Земельный налог к уплате	38	-	1 151	-
Налог на прибыль к уплате	11	40	324	1 203
Прочие налоги к уплате	20	18	575	529
Итого:	1 469	958	44 733	28 977

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

39 Государственные субсидии

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2009 года '000 USD
Получено за год	61 286	2 026	6 593	208
Отражено в отчете о прибылях и убытках				
<i>в том числе:</i>				
<i>в уменьшение расходов по фи- нансированию</i>	(61 286)	(2 026)	(6 593)	(208)
<i>в уменьшение прочих расходов</i>	(61 286)	(2 026)	(5 356)	(169)
	-	-	(1 237)	(39)

В 2010 году Группой были получены государственные субсидии на выплату процентов по кредитам.

На 31.12.2010 г. проценты по субсидиям возмещены не полностью. Сумма невозмещенных процентов по субсидиям составила 289 тыс. руб. Группа возместила задолженность по процентам в марте 2011 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности

Ниже в таблицах представлена информация в разрезе операционных сегментов деятельности Группы.

(а) Операционные сегменты за 2010 год

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Выращивание и оп- товая реализация продуктов растение- водства	Услуги по хранению зерна, услуги автопар- ка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая торгов- ля продуктами питания	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	3 892 872	207 307	43 091	83 253	14 064	4 240 587
Выручка за исключением внутригруппово- го оборота	1 746 815	237 752	27 358	1 513 616	-	3 525 541
Итого выручка по сегментам	5 639 687	445 059	70 449	1 596 869	14 064	7 766 128
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригруппо- вых операций	(3 882 766)	(191 334)	(43 679)	(82 558)	(8 121)	(4 208 458)
Себестоимость за исключением внутри- группового оборота	(1 202 994)	(193 498)	(24 318)	(1 467 212)	-	(2 888 022)
Итого себестоимость по сегментам	(5 085 760)	(384 832)	(67 997)	(1 549 770)	(8 121)	(7 096 480)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(456 334)	(50 352)	(19 318)	(33 130)	(6 991)	(566 125)
Прочие операционные доходы	7 221	4 489	7 546	603	-	19 859
Прочие операционные расходы	(23 835)	(9 012)	(283)	-	-	(33 130)
Прибыль от операционной деятельно- сти	70 873	(10 621)	(9 015)	13 877	(6 991)	58 123
Финансовые доходы	1 270	2	33 057	504	-	34 833
Финансовые расходы	(60 807)	(6 073)	(3 823)	(4 963)	-	(75 666)
Расход по налогу на прибыль	8 263	3 703	(2 077)	(2 484)	-	7 405
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	19 599	(12 989)	18 142	6 934	(6 991)	24 695
Амортизация	(23 909)	(16 880)	(11 085)	(2 731)	(4 671)	(59 276)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	10 905	1 471	1 428	455	-	14 259

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(а) Операционные сегменты за 2010 год (продолжение)

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Выращивание и опто- вая реализация про- дуктов растениеводст- ва	Услуги по хранению зерна, услуги автопарка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая торговля продуктами пита- ния	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	128 185	6 826	1 419	2 741	463	139 634
Выручка за исключением внутригруппово- го оборота	57 519	7 829	901	49 840	-	116 089
Итого выручка по сегментам	185 704	14 655	2 320	52 582	463	255 724
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригруппо- вых операций	(127 852)	(6 300)	(1 438)	(2 718)	(267)	(138 576)
Себестоимость за исключением внутри- группового оборота	(39 612)	(6 372)	(801)	(48 312)	-	(95 097)
Итого себестоимость по сегментам	(167 464)	(12 672)	(2 239)	(51 031)	(267)	(233 673)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(15 026)	(1 658)	(636)	(1 091)	(230)	(18 641)
Прочие операционные доходы	238	148	247	20	-	653
Прочие операционные расходы	(785)	(297)	(9)	-	-	(1 091)
Прибыль от операционной деятельно- сти	2 334	(350)	(297)	457	(230)	1 914
Финансовые доходы	42	-	1 089	17	-	1 147
Финансовые расходы	(2 002)	(200)	(126)	(163)	-	(2 492)
Расход по налогу на прибыль	272	122	(68)	(82)	-	244
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	645	(428)	597	228	(230)	812
Амортизация	(787)	(556)	(365)	(90)	(154)	(1 952)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	359	48	47	15	-	470

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(а) Операционные сегменты за 2010 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов растениевод- ства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги авто- парка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая тор- говля продук- тами питания	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	3 303 093	5 991 663	648 265	396 937	410 594	10 750 552
в т.ч. основные средства	844 792	5 727 816	87 252	157 735	268 362	7 085 597
Внутригрупповые активы	677 940	62 883	512 976	47 637	138 090	1 439 526
Активы за исключением внутри- групповых активов	2 625 153	5 928 780	135 289	349 300	272 504	9 311 026
Обязательства	2 262 194	1 755 101	565 469	268 216	147 870	4 998 850
Внутригрупповые обязательства	209 481	208 532	524 275	18 336	107 691	1 068 315
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	2 052 713	1 546 569	41 194	249 880	40 179	3 930 535

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(а) Операционные сегменты за 2010 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов растениевод- ства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги авто- парка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая тор- говля продук- тами питания	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Активы	108 380	196 597	21 271	13 024	13 472	352 744
в т.ч. основные средства	27 719	187 940	2 863	5 164	8 805	232 491
Внутригрупповые активы	22 244	2 063	16 832	1 563	4 531	47 233
Активы за исключением внутри- групповых активов	86 136	194 534	4 439	11 461	8 941	305 511
Обязательства	74 227	57 588	18 554	8 801	4 852	164 021
Внутригрупповые обязательства	6 873	6 842	17 202	602	3 534	35 053
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	67 353	50 746	1 352	8 199	1 318	128 968

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2009 год

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Выращивание и оп- товая реализация продуктов растение- водства	Услуги по хранению зерна, услуги автопар- ка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая торгов- ля продуктами питания	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	222 777	45 047	18 632	31 144	17 288	334 888
Выручка за исключением внутригруппово- го оборота	3 403 218	94 520	67 308	865 322	-	4 430 368
Итого выручка по сегментам	3 625 995	139 567	85 490	896 466	17 288	4 765 256
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригруппо- вых операций	(213 449)	(45 047)	(18 632)	(31 144)	(15 521)	323 793
Себестоимость за исключением внутри- группового оборота	(2 879 796)	(89 970)	(57 271)	(847 923)	-	3 874 960
Итого себестоимость по сегментам	(3 093 244)	(135 017)	(75 904)	(879 067)	(15 521)	(4 198 753)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(497 576)	(30 623)	(25 086)	(21 373)	(3 488)	(578 146)
Прочие операционные доходы	20 626	8 714	3 397	-	-	32 737
Прочие операционные расходы	(5 104)	(3 350)	835	108	-	(7 511)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над стоимостью приобретения	77 279	-	-	-	-	77 279
Прибыль от операционной деятельно- сти	118 647	(20 709)	(10 817)	(3 866)	(3 488)	79 767
Финансовые доходы	119 923	12	5	35	197	120 172
Финансовые расходы	(180 176)	(8 833)	(134)	(87)	-	(189 230)
Расход по налогу на прибыль	5 189	6 103	1 226	508	142	13 168
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	53 583	(23 427)	(9 270)	(3 410)	(3 149)	23 877
Амортизация	(44 133)	(38 594)	(13 190)	(7 960)	(15 521)	(119 398)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(13 933)	(100)	490	-	-	13 543

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2009 год (продолжение)

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Выращивание и опто- вая реализация про- дуктов растениеводст- ва	Услуги по хранению зерна, услуги автопарка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая торговля продуктами пита- ния	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	7 023	1 420	587	982	545	10 557
Выручка за исключением внутригруппово- го оборота	107 279	2 980	2 122	27 277	-	139 657
Итого выручка по сегментам	114 301	4 400	2 709	28 259	545	150 214
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригруппо- вых операций	(6 728)	(1 420)	(587)	(982)	(489)	(10 207)
Себестоимость за исключением внутри- группового оборота	(90 779)	(2 836)	(1 805)	(26 729)	-	(122 149)
Итого себестоимость по сегментам	(97 508)	(4 256)	(2 393)	(27 711)	(489)	(132 356)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(15 685)	(965)	(791)	(674)	(110)	(18 225)
Прочие операционные доходы	650	275	107	-	-	1 032
Прочие операционные расходы	(161)	(106)	26	3	-	(237)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над стоимостью приобретения	2 436	-	-	-	-	2 436
Прибыль от операционной деятельно- сти	3 740	(653)	(341)	(122)	(110)	2 514
Финансовые доходы	3 780	-	-	1	6	3 788
Финансовые расходы	(5 680)	(278)	(4)	(3)	-	(5 965)
Расход по налогу на прибыль	164	192	39	16	4	415
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	2 004	(738)	(307)	(107)	(99)	753
Амортизация	(1 391)	(1 217)	(416)	(251)	(489)	(3 764)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(439)	(3)	15	-	-	(427)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2009 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов растениевод- ства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги авто- парка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая тор- говля продук- тами питания	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	2 880 905	6 179 170	679 305	185 021	397 815	10 322 216
в т.ч. основные средства	746 574	6 034 069	119 973	159 788	273 033	7 333 437
Внутригрупповые активы	639 237	46 744	510 830	1 868	123 020	1 321 699
Активы за исключением внутри- групповых активов	2 241 668	6 132 426	168 475	183 153	274 795	9 000 517
Обязательства	1 899 192	1 770 926	584 221	62 988	161 737	4 479 064
Внутригрупповые обязательства	261 110	201 403	364 474	17 646	102 147	946 780
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	1 638 083	1 569 523	219 746	45 342	59 590	3 532 284

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

40 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2009 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов растениевод- ства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги авто- парка, погрузочно- разгрузочные услуги и др.	Оптовая тор- говля продук- тами питания	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Активы	95 255	204 309	22 461	6 118	13 153	341 296
в т.ч. основные средства	24 685	199 512	3 967	5 283	9 028	242 474
Внутригрупповые активы	21 136	1 546	16 890	62	4 068	43 701
Активы за исключением внутри- групповых активов	74 119	202 764	5 570	6 056	9 086	297 595
Обязательства	62 795	58 554	19 317	2 083	5 348	148 097
Внутригрупповые обязательства	8 633	6 659	12 051	583	3 377	31 305
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	54 162	51 895	7 266	1 499	1 970	116 792

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

41 Раскрытие операций со связанными сторонами

Список основных связанных сторон по отношению к Группе приведен в таблице ниже.

	Характеристика / профиль деятельности	Страна
Собственники		
Игошин А.П.		Россия
Балаенкова Г.П.		Россия
Игошина И.М.		Россия
Компании под общим управлением		
ЗАО «Алтайагрострой»	Сдача в аренду собственного недвижимого имущества	Россия
ООО «Михайловский мелькомбинат»	Посреднические услуги	Россия
ОАО «Компания «Агропромресурсы»	Оказание услуг по управлению	Россия
ООО «Ермак»	Охранная деятельность	Россия
ООО «Кондор»	Охранная деятельность	Россия
ЗАО «Промэнерго»	Производство пара и горячей воды (тепловой энергии котельными)	Россия
ЗАО «Управляющая компания ПАВА-Красноярск»	Аренда грузового автотранспорта	Россия
ЗАО «Алтайагропромстрой»	Хозяйственное управление строительством	Россия
ООО «Агрофирма Энергия»	Производство сельхозпродукции	Россия
ООО «Инвест-Транзит»	Услуги автостоянки	Россия
ОАО «Мельниково»	Выращивание зерновых и зернобобовых культур	Россия
ООО «Беркут»	Охранная деятельность	Россия
Значительное влияние		
Крестьянникова Т.И.		Россия
Крестьянников А.И.		Россия
Калашников А.В.		Россия
Ананьин А.В.		Россия
и прочие		Россия

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

41 Раскрытие операций со связанными сторонами (продолжение)

Статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009, сложившиеся в результате операций со связанными сторонами, выглядят следующим образом:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 руб.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Долгосрочные инвестиции	69	-	2 104	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	145	-	4 380
Прочие долгосрочные активы	-	1 266	-	38 293
Итого внеоборотных активов	69	1 411	2 104	42 673
Текущие активы				
Дебиторская задолженность	2 815	2 887	85 750	87 306
Краткосрочные кредиты и займы	389	1 245	11 851	37 646
Прочие оборотные активы	114	403	3 481	12 197
Итого текущих активов	3 318	4 535	101 082	137 149
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Прочая долгосрочная кредитор- ская задолженность	1 436	1 336	43 765	40 414
Итого долгосрочных обяза- тельств	1 436	1 336	43 765	40 414
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	1 364	17 907	416 107	541 568
Кредиты и займы к уплате, крат- косрочная часть	2 041	1	62 196	24
Краткосрочные необеспеченные векселя к уплате	661	2 877	20 158	87 000
Итого краткосрочных обяза- тельств	4 066	20 785	498 226	628 592

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

41 Раскрытие операций со связанными сторонами (продолжение)

Статьи доходов и расходов Отчета о прибылях и убытках за 2010 и 2009 год, по операциям со связанными сторонами представлены в таблице ниже:

Прим.	за год, завершившийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, завершившийся 31 декабря 2009 года '000 USD	за год, завершившийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, завершившийся 31 декабря 2009 года '000 руб.
Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг	783	336	23 794	10 648
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	(642)	(293)	(19 491)	(9 313)
Прочие операционные доходы и расходы				
в том числе:		-		
Прибыль/(убыток) от продажи запасов	(3)	-	(100)	(13)
Прибыль/(убыток) от продажи основных средств	676		20 537	-
Полученные проценты	1 093	528	33 182	16 751
Выплаченные проценты	127	(424)	3 853	(13 461)

Нижеприведенная таблица содержит информацию о полученных Группой услугах, которые были оказаны связанными сторонами, за соответствующий отчетный год:

Прим.	на 31 декабря 2010 года '000 USD	на 31 декабря 2010 года '000 руб.
Виды услуг		
Агентское вознаграждение	38	1 162
Услуги по аренде	16	497
Услуги по водоснабжению	2	69
Консалтинговые услуги	28	840
Услуги по охране	182	5 529
Рекламные услуги	47	1 435
Услуги по теплоснабжению	12	348
Транспортные услуги	65	1 978
Услуги по энергоснабжению	13	384
Юридические услуги	38	1 155
Бухгалтерские услуги	5	140
Прочие	24	744
Итого:	470	14 281

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

42 Заработная плата и вознаграждение персоналу

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года '000 USD	на 31 де- кабря 2009 года '000 USD	на 31 декабря 2010 года '000 руб.	на 31 декабря 2009 года '000 руб.
Основная оплата	3 167	2 909	96 173	87 987
Оплата сверхурочной работы	14	77	414	2 329
Оплата за работу в ночную смену	32	40	975	1 204
Оплата за работу в праздничные дни	59	52	1 792	1 577
Оплата отпусков	526	355	15 961	10 725
Компенсация за неиспользованный отпуск	42	166	1 285	5 006
Районный коэффициент	682	664	20 711	20 093
Северная надбавка	284	208	8 640	6 327
Оплата больничных листов	186	243	5 646	7 348
Премии	1 321	1 428	40 124	43 176
Материальная помощь	4	5	118	146
Прочие виды выплат	390	507	11 841	15 325
Итого:	6 707	6 654	203 680	201 243

43 Средняя численность персонала

Средняя численность персонала на конец отчетного периода представлена ниже в таблице:

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года кол-во че- ловек	на 31 де- кабря 2009 года кол-во че- ловек
Персонал в разрезе видов деятельности		
Основной производственный персонал	625	427
Вспомогательный производственный персонал	356	372
Обслуживающий персонал	93	93
Коммерческий персонал	123	134
IT-персонал	7	9
Бухгалтерский и финансовый персонал	82	97
Административный и управленческий персонал	134	179
Общепроизводственный и непроизводственный персонал	158	139
Прочий персонал	44	102
Итого:	1 622	1 552

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

44 Вознаграждение директоров

Вознаграждение директоров выплачивается ключевому управленческому персоналу за их услуги и включает как основную заработную плату, так и премии (бонусы), которые зависят от результатов операционной деятельности.

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года ‘000 USD	на 31 де- кабря 2009 года ‘000 USD	на 31 декабря 2010 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2009 года ‘000 руб.
Все виды вознаграждений, вклю- чаемых в фонд оплаты труда, в т.ч.				
Основная оплата (оклад)	386	362	11 568	10 961
Премии	150	130	4 545	3 939
Оплата ежегодного трудового от- пуска	39	27	1 155	821
Компенсация за неиспользованный отпуск	20	33	573	983
Оплата больничных листов	11	13	308	396
Районный коэффициент	68	-	2 059	-
Северная надбавка	15	-	470	-
Прочие виды начислений	38	92	1 156	2 774
Итого:	727	657	21 834	19 875

45 Финансовая аренда

В 2006-2010 годах Группа заключила договора и получила в финансовую аренду транспортные средства, машины и оборудование (зерноуборочные комбайны, трактор, автофургон, мотовоз, подъемники и т.д.)

Основными арендодателями Группы в 2010 и в 2009 годах являлись следующие ком-
пании:

- ❖ ООО «Сибсоцбанк»
- ❖ ООО "ССБ-Лизинг"
- ❖ ООО "Краевая лизинговая компания"

Справедливая стоимость объектов аренды на 31 декабря 2010 составляет 20 506 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

45 Финансовая аренда (продолжение)

Прим.	на 31 де- кабря 2010 года	на 31 де- кабря 2009 года	на 31 де- кабря 2010 года	на 31 декаб- ря 2009 года
Группа активов	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб	‘000 руб
Машины и оборудование - перво- начальная стоимость	138	139	4 206	4 206
Машины и оборудование – накоп- ленная амортизация	(26)	(16)	(785)	(471)
Машины и оборудование - оста- точная стоимость	112	124	3 421	3 735
Транспортные средства – перво- начальная стоимость	641	695	19 525	21 007
Транспортные средства – накоп- ленная амортизация	(80)	(83)	(2 440)	(2 514)
Транспортные средства - оста- точная стоимость	561	611	17 085	18 493
Итого:	673	735	20 506	22 228

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по лизинговым договорам, заключенным Группой с основными арендодателями, составила 7,56% годовых.

Задолженность Группы данным компаниям по договорам финансовой аренды отражена в составе прочих долгосрочных и краткосрочных обязательств по строкам «Долгосрочные обязательства по финансовой аренде» и «Текущая часть долгосрочных обязательств по финансовой аренде».

Прим.	на 31 декабря 2010 года		на 31 декабря 2009 года	
	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи	Текущая дисконти- рованная стоимость	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи	Текущая дисконтиро- ванная стои- мость
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Будущие минимальные лизинго- вые платежи				
Не более года	2 331	2 016	4 136	3 624
От года до пяти лет	6 107	5 740	5 247	4 592
Свыше пяти лет	148	141	436	429
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	8 586	7 897	9 846	8 645
За вычетом финансовых расхо- дов	(689)	-	(1 201)	-
Текущая стоимость	7 897	7 897	8 645	8 645

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

45 Финансовая аренда (продолжение)

Прим.	на 31 декабря 2010 года		на 31 декабря 2009 года	
	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи	Текущая дисконти- рованная стоимость	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи	Текущая дисконтиро- ванная стои- мость
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Будущие минимальные лизинго- вые платежи				
Не более года	76	66	137	120
От года до пяти лет	200	188	173	152
Свыше пяти лет	5	4	15	14
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	281	258	326	286
За вычетом финансовых расхо- дов	(23)	-	(40)	-
Текущая стоимость	258	258	286	286

Расходы по договорам финансовой аренды отражены по строке «Финансовые расходы» Отчета о прибылях и убытках.

46 Условные обязательства

(а) Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства

На 31 декабря 2010 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение краткосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 35*, остатком долга на общую сумму 49 290 тысяч долларов США (1 502 215 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств составляет 17 132 тысячи долларов США.

На 31 декабря 2010 года Группа имеет обязательства по договорам залога в обеспечение долгосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 32*, остатком долга на общую сумму 13 125 тысяч долларов США (400 015 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств и поручительств составляет 9 800 тысяч долларов США.

На 31 декабря 2009 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение краткосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 35*, остатком долга на общую сумму 19 886 тысяч долларов США (493 046 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств составляет 16 302 тысячи долларов США.

На 31 декабря 2009 года Группа имеет обязательства по договорам залога в обеспечение долгосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 32*, остатком долга на общую сумму 18 872 тысяч долларов США (571 203 тысячи рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств и поручительств составляет 12 804 тысяч долларов США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***46 Условные обязательства (продолжение)****(b) Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательства подвержены различающимся интерпретациям и изменениям, которые могут происходить достаточно часто. Интерпретации руководства Группы данного законодательства в применении к сделкам и деятельности Группы могут противоречить интерпретациям соответствующих региональных и федеральных властей. Недавние события в Российской Федерации наводят на мысль, что налоговые власти могут занимать более выгодное положение в их интерпретации законодательства и оценок обязательств компаний, и возможно, что сделки и действия, которые не были подвергнуты сомнению в прошлом, могут быть пересмотрены. И как результат, существенные дополнительные налоги, штрафы и пени могут быть доначислены. Налоговый период остается открытым для пересмотра регулирующими органами обязательств Группы в отношении налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году пересмотра. При определенных условиях такие пересмотры могут охватывать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство Группы полагает, что его интерпретация существующего законодательства является соответствующей и трактовка Группой налогового, валютного и таможенного законодательства будет поддержана. Там, где руководство полагает, что вероятно, что его трактовка не будет поддержана, соответствующие обязательства были начислены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(c) Страхование

Группа владеет страховыми полисами в отношении своих операционных активов и транспортных средств во всех случаях, подлежащих обязательному страхованию. Дополнительно Группа добровольно застраховала свою собственность и оборудование, чтобы компенсировать расходы, возникающие вследствие:

- ❖ пожара, в т.ч. в результате противоправных действий третьих лиц; удара молнии, взрыва газа и взрывоопасных веществ, употребляемых для бытовых потребностей и промышленных целей;
- ❖ стихийных бедствий;
- ❖ аварии в системах водоснабжения, отопления, канализации, автоматического пожаротушения, а также в результате внезапного включения последних;
- ❖ хищения путем кражи со взломом, грабежа, разбоя в пределах места страхования;
- ❖ противоправных действий третьих лиц (исключая хищения и террористические акты).

Группа подвержена политическим, законодательным, налоговым и регулирующим изменениям и рискам, которые не покрываются страхованием. Никакие резервы по самострахованию не включены в консолидированную финансовую отчетность и возникновение существенных потерь и ухудшений, связанных с имуществом, может иметь существенный эффект для деятельности Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

46 Условные обязательства (продолжение)

(d) Экология

Экологическое регулирование в Российской Федерации развивается, и текущая ситуация государственными регулирующими органами непрерывно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства согласно экологическому законодательству. Как только данные обязательства определяются, они признаются немедленно. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в существующих инструкциях, гражданском праве или законодательстве, не могут быть оценены, но могут быть существенны. В текущей ситуации согласно существующему законодательству руководство Группы полагает, что не имеет никаких существенных обязательств за нанесение экологического ущерба.

(e) Расходы на железнодорожный тариф

Группа осуществляет транспортировку сырья и готовой продукции посредством железнодорожного транспорта. Увеличение железнодорожного тарифа и нестабильная обеспеченность подвижным железнодорожным составом со стороны МПС может оказать существенное влияние на финансовый результат деятельности группы. Чтобы нивелировать возможное влияние Группа активно сотрудничает с частными перевозчиками, предоставляющими в аренду собственный подвижной состав, поэтому риск отсутствия железнодорожного транспорта невелик.

(f) Судебные разбирательства

В 2010 г. Группа участвовала в ряде арбитражных процессов. Информация о наличии неурегулированных споров 31 декабря 2010 года представлена ниже:

Истец	Ответчик	Цена иска '000 USD	Цена иска '000 руб.	Основание	Решение
Группа	ООО «Евро-текс»	60	1 818	Взыскание убытков	В удовлетворении иска отказано
Группа	ООО «Алтайская СПМК «Спецэлева-тормельмот-наж»			Взыскание основного долга и процентов	Взыскано 70 тыс. руб. - процентов, в остальной части производство прекращено в связи с погашением долга
Группа	КХ "Урожай-1"	35	1 060	Взыскание основного долга и процентов	Утверждено мировое соглашение об оплате 3041 тыс руб. осн. долга, 70 тыс процентов - процентов в срок до 30.09.2010 г.
Группа	ЗАО "Искра"	100	3 041	Взыскание основного долга и процентов	Взыскано 340 тыс. руб. - процентов. Основной долг погашен добровольно
		594	18 096		

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

46 Условные обязательства (продолжение)

Истец	Ответчик	Цена иска ‘000 USD	Цена иска ‘000 руб.	Основание	Решение
Группа	ОАО "Алтай-энергосбыт"			Взыскание основного долга и процентов	Утверждено мировое соглашение об оплате 1956843,32 руб. осн. долга, 103397,72 - процентов в срок до 10.03.2010 г. суммы долга без пени
Группа	ООО "ТПК Дельта"	93	2 845	Взыскание убытков	Добровольно погашено 520 780, 00 руб Взыщут около 1 млн.
		55	1 682		
Группа	ОАО "Мельниково"	22	677	взыскание неосновательного обогащения в денежной форме	248 тыс руб. уплачено до 31.12.2010 ,а на остальную сумму уступлены права требования,
ОАО "Агропромышленное объединение "Элеком"	Группа	47	1 425	задолженность за поставленный товар	На отчетную дату полностью удовлетворены требования истца
Итого:		1 006	30 644		

47 Отраслевые риски

- ❖ Состояние предприятий мукомольной отрасли, являющихся переработчиками зерна, зависит главным образом от урожая зерна. Риск неурожая или урожая низкого качества влечет за собой неудовлетворительное положение во всей мукомольной отрасли.
- ❖ В связи с тем, что продукция поставляется во многие регионы России, рост цен на бензин, железнодорожных тарифов и таможенных квот может значительно увеличить издержки и негативно отразиться на финансовой деятельности.
- ❖ Деятельность компаний мукомольной отрасли напрямую зависит от положения на хлебопекарных предприятиях и предприятиях, сырьем для производства которых, является мукомольная продукция.
- ❖ Ограниченность покупательной способности из-за ограничения цен на хлеб и хлебобулочную продукцию в моменты роста цен. Данная ситуация развивается как правило не во всех регионах одновременно. При этом используется перераспределение объемов реализации продукции по регионам.

48 Страновые и региональные риски

Большая часть продукции реализуется на территории Российской Федерации. Поэтому, основные страновые риски, влияющие на Компанию, это риски Российской Федерации:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

48 Страновые и региональные риски (продолжение)

- ❖ Политическая нестабильность может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении, а также на стоимости акций Компании. В последнее время в Российской политической системе наблюдается стабилизация, однако, в целом она в существенной степени подтверждена различным формам волнений.
- ❖ Конфликты между федеральными и региональными органами власти и прочие конфликты могут создать неблагоприятные экономические условия, что может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении.
- ❖ Производственная инфраструктура России (энергетическая система, системы, сообщения и связи) находится в неудовлетворительном состоянии и, в течение более десяти последних лет не поддерживалась достаточным финансированием и обслуживанием. Правительство активно разрабатывает планы реорганизации систем железных дорог, электроэнергии и телефонной связи. Любая такая реорганизация может привести к увеличению платежей и тарифов. Износ производственной инфраструктуры России наносит вред национальной экономике, нарушает доступ к средствам связи, приводит к росту затрат на осуществление коммерческой деятельности в России и срывам в ее осуществлении, что может оказать неблагоприятное воздействие на коммерческую деятельность Компании.
- ❖ Социальная нестабильность может привести к расширению поддержки возобновленного государственного централизма, национализма или насилия, оказав тем самым существенное неблагоприятное влияние на возможности Компании по эффективному ведению бизнеса.
- ❖ Слабость российской юридической системы и российского законодательства создает неопределенную среду для инвестиций и хозяйственной деятельности.

49 Финансовые риски

(а) Кредитные риски

Максимальная подверженность кредитным рискам ограничена балансовой стоимостью каждого финансового инструмента на балансе предприятия. Максимальный кредитный риск по состоянию на отчетную дату:

	31 декабря 2010 '000 USD	31 декабря 2010 '000 руб.
Торговая дебиторская задолженность	7 052	214 934
Прочая дебиторская задолженность	3 412	103 985
Кредиты и займы	1 777	54 144
Денежные средства и эквиваленты	1 538	46 884
	13 779	419 947

Убытки от обесценения

Дебиторская задолженность, включая дебиторскую задолженность связанных сторон, по срокам погашения по состоянию на отчетную дату приведена ниже:

	31 декабря 2010 '000 USD	31 декабря 2010 '000 руб.
Просрочено 0-30 дней	9 941	302 963
Просрочено 31-90 дней	228	6 948
Просрочено 91-180 дней	203	6 173
Просрочено 181-365 дней	92	2 835
	10 464	318 919

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

49 Финансовые риски (продолжение)

Резерв обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2010 года равен 61 398 тысяч рублей (2 014 тысяч долларов).

Счет резервов используется для учета убытков от обесценения дебиторской задолженности, если только Группа Компаний не считает, что возврат задолженности невозможен; в этом случае сумма задолженности рассматривается как невозвратная и напрямую уменьшает стоимость финансового актива.

По состоянию на отчетную дату имелась значительная концентрация кредитных рисков по дебиторской задолженности связанных сторон, займам, выданным связанным сторонам.

Дебиторская задолженность связанных сторон

По состоянию на 31 декабря 2010 года наиболее значимым дебитором является ООО «Причулымское», ООО "ТД ПАВА" и Крестьянникова Т.И., дебиторская задолженность которых составляет 21 923 тыс.руб., 17 204 тыс.руб. и 19 720 тыс.руб. соответственно (719 тыс. долл., 564 тыс.долл. и 647 тыс.долл., соответственно).

Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам

Наиболее значимым получателем займов по состоянию на 31 декабря 2010 года является ООО "Агрофирма Энергия", займы которому в сумме 5 565 тысяч рублей (183 тысяч долларов) включены в краткосрочные займы.

(b) Риски ликвидности

Компании Группы управляют ликвидностью с целью обеспечения доступности к ликвидным активам в любой момент, когда возникает необходимость погашения обязательств, посредством подготовки годовых бюджетов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения активов и обязательств.

Классификация финансовых обязательств по срокам погашения (исключая процентные выплаты) по состоянию на 31 декабря 2010г.:

Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Торговая и прочая кредиторская задолженность	555 449	555 449	555 449	-	-
Долговое финансирование	1 902 229	1 902 229	1 502 214	4 000	396 015
Векселя	20 158	20 158	20 158	-	-
Обязательства по лизингу	7 897	7 897	2 016	5 740	141
	2 485 733	2 485 733	2 079 837	9 740	396 156

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

49 Финансовые риски (продолжение)

Непроизводные финансовые обязательства	Балансовая стоимость	Контрактные денежные потоки	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 225	18 225	18 225	-	-
Долговое финансирование	62 415	62 415	49 290	131	12 994
Векселя	661	661	661	-	-
Обязательства по лизингу	258	258	66	188	4
	81 559	81 559	68 242	319	12 998

Валютные риски

Преимущественно, Компании Группы подвержены рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют, т.к. имеют место задолженности, выраженные в иностранных валютах. Таким образом, колебания курса валют в значительной степени могут влиять на финансовый результат.

Валютные риски Группы отражает следующая таблица:

	Суммы, номинированные на 31.12.2010 в USD	Суммы, номинированные на 31.12.2010 в EURO	Суммы, номинированные на 31.12.2009 в USD	Суммы, номинированные на 31.12.2009 в EURO
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 651	2 613	556	-
Денежные средства и их эквиваленты	756	-	20	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 384)	(79)	(548)	-
Долговое финансирование	-	-	(9 331)	-
	1 023	2 534	(9 303)	-

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2010 года увеличило (уменьшило) бы прибыль или убытки и капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на том, что все переменные, в особенности процентные ставки не меняются, и не учитывается разница при пересчете в валюту презентации.

Чистая прибыль или убыток	31.12.2010	31.12.2009
	'000 USD	'000 USD
Суммы, номинированные в USD	102	(930)
Суммы, номинированные в EURO	253	-
	355	(930)

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2010 имело бы такой же эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные не изменяются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

49 Финансовые риски (продолжение)

(с) Риск изменения процентных ставок

Финансовые инструменты Группы с плавающей процентной ставкой составляли:

	31 декабря 2010 '000 USD
Финансовые обязательства	1 041 000
	1 041 000

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не имеет каких-либо финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, учитываемых по справедливой стоимости с отнесением результата от изменения их стоимости на прибыль или убыток. Таким образом, изменение процентных ставок не оказывает влияния на прибыль или убытки Группы.

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с плавающей ставкой

Изменение процентной ставки на 100 базисных пунктов увеличило/(уменьшило) бы прибыль или капитал на суммы, приведенные ниже. Данный анализ основывается на предположении, что все прочие переменные неизменны.

	Чистая прибыль	
	Рост на 100 баз. пунктов '000 руб.	Уменьшение на 100 баз.пунктов '000 руб.
31 декабря 2010		
Финансовые обязательства	(10 410)	10 410
Влияние на денежные потоки (нетто)	(10 410)	10 410

Влияние инфляции

Влияние инфляции может негативно сказаться на реальной доходности инвестиций в долговые обязательства Компании, в частности, неожиданное увеличение темпов инфляции может привести к снижению реальной доходности на долгосрочном инвестиционном горизонте. В 2010 году темпы инфляции в стране составили 8,8%, что ниже показателей 2008-2009 годов, которые составили 13,3%, и 8,8% соответственно.

С точки зрения финансовых результатов деятельности Компании влияние фактора инфляции неоднозначно. Увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств, замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности. В то же время, увеличение темпов роста инфляции приведет к росту цен на строительство, что позволит переложить часть бремени на потребителя, а также к обесцениванию реальной стоимости долгосрочных рублевых обязательств Компании.

При росте инфляции Компания планирует уделить особое внимание повышению оборачиваемости оборотных активов, в основном за счет изменения существующих договорных отношений с потребителями с целью сокращения дебиторской задолженности потребителей работ и услуг. В целом влияние инфляции на финансовую устойчивость эмитента в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при разработке финансовых планов и бюджета Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

49 Финансовые риски (продолжение)

(d) Риск неполучения запланированной выгоды

Ряд потребителей продукции Группы и прочих дебиторов могут не произвести оплату полученной продукции или не выполнить условия своих соглашений, что может неблагоприятно повлиять на результаты операционной деятельности Группы.

Кроме того, сложно оценить кредитоспособность некоторых клиентов, поскольку для оценки их финансового положения не существует надежных механизмов, например надежных кредитных отчетов или баз данных. Вследствие этого Группа сталкивается с риском того, что некоторые из клиентов или иных дебиторов могут не произвести оплату или не выполнить условия своих соглашений, что может неблагоприятно повлиять на результаты операционной деятельности Компаний Группы.

На основе результатов проводимых ежегодно инвентаризаций Группа создает резерв для просроченной сомнительной дебиторской задолженности.

Наиболее чувствительными к воздействию описанных выше рисков являются показатели выручки, себестоимости и чистой прибыли Группы.

50 Правовые риски

(a) Изменение налогового законодательства

На генерации финансовых потоков Группы может отразиться риск изменения налогового законодательства Российской Федерации. В частности, возможный рост ставок по налогам, выплачиваемым Группой в ходе своей производственно-финансовой деятельности, может привести к увеличению расходов Группы и снижению денежных средств, остающихся на финансирование текущей деятельности и исполнение долговых обязательств.

(b) Изменение валютного регулирования

Изменение валютного регулирования на деятельность Группы не оказывает значительно-го влияния, хотя Группа подвергает себя определенному валютному риску, так как часть закупаемых активов (высокотехнологичное производственное оборудование) имеет импортное происхождение.

Тем не менее, основные издержки Группы - рублевые, и ускорение темпов девальвации рубля по отношению к доллару положительно скажется на финансовых показателях Группы, и, в первую очередь, приведет к росту рентабельности продаж.

(c) Лицензирование деятельности

На данный момент Группа имеет все необходимые лицензии, и руководство Группы считает, что её хозяйственная деятельность не будет затронута возможными изменениями требований по лицензированию основной деятельности.

(d) Изменение судебной практики

Группа полагает, что возможные изменения судебной практики (в том числе по вопросам лицензирования, арбитражного законодательства, трудового законодательства) не окажут существенного влияния на её хозяйственную деятельность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

51 События после отчетной даты

После отчетной даты Группа погасила кредитов и займов на сумму 18 987 тыс. дол. США (574 240 тыс. руб.).

После отчетной даты погашенная покупателями дебиторская задолженность составила 9 864 тыс. дол. США (298 327 тыс. руб.).

17 марта 2011 года Группа продала за 20 000 тыс. руб. пакет акций ОАО «Ирбейское хлебоприемное предприятие» в количестве 6 228 штук, что составляет 92,65% общего количества обыкновенных именных акций, номинальная стоимость каждой обыкновенной акции -1 рубль.

После отчетной даты Группа зарегистрировала новые юридические лица со 100 % участием ОАО «Пава» в уставном капитале, а именно:

- ❖ ООО «Михайловский зерноперерабатывающий комбинат»;
- ❖ ООО «Ребрихинский зерноперерабатывающий комбинат»;
- ❖ ООО «Канский элеватор»;
- ❖ ООО «Романовское Хлебоприемное предприятие»;
- ❖ ООО «Торговый Дом «ПАВА».
- ❖ ООО «Зерновая компания «ПАВА».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)

52 Контактная информация

Полное фирменное наименование: **Открытое акционерное общество «ПАВА»**

Сокращенное фирменное наименование: **ОАО «ПАВА»**

Адрес: **656056, Алтайский край, город Барнаул, ул. Пушкина, 38**

Телефон: +7 (3852) 63-65-57

Факс: +7 (3852) 63-65-57

Адрес страницы в сети «Интернет»: www.apkhleb.ru

Адрес электронной почты: priemnaya@apkhleb.ru