



**Открытое акционерное общество
«ПАВА»**

Заключение независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО)
за год, завершившийся
31 декабря 2011 года**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.....	5 -
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	6 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.....	7 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.....	8 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.....	9 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.....	10 -
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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.....	18 -
(a) <i>Объединение бизнеса и гудвил.....</i>	<i>18 -</i>
(b) <i>Инвестиции в ассоциированную компанию.....</i>	<i>20 -</i>
(c) <i>Участие в совместной деятельности.....</i>	<i>21 -</i>
(d) <i>Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность.....</i>	<i>21 -</i>
(e) <i>Пересчет иностранной валюты.....</i>	<i>22 -</i>
(f) <i>Признание выручки.....</i>	<i>23 -</i>
(g) <i>Налоги.....</i>	<i>24 -</i>
(h) <i>Государственные субсидии.....</i>	<i>26 -</i>
(i) <i>Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности.....</i>	<i>26 -</i>
(j) <i>Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.....</i>	<i>26 -</i>
(k) <i>Собственные выкупленные акции.....</i>	<i>34 -</i>
(l) <i>Основные средства.....</i>	<i>34 -</i>
(m) <i>Аренда.....</i>	<i>36 -</i>
(n) <i>Затраты по займам.....</i>	<i>36 -</i>
(o) <i>Инвестиционная недвижимость.....</i>	<i>36 -</i>
(p) <i>Нематериальные активы.....</i>	<i>37 -</i>
(q) <i>Запасы.....</i>	<i>38 -</i>
(r) <i>Обесценение нефинансовых активов.....</i>	<i>38 -</i>
(s) <i>Денежные средства и краткосрочные депозиты.....</i>	<i>40 -</i>

(t)	<i>Резервы</i>	- 40 -
5	Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения.....	- 41 -
6	Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.....	- 43 -
7	Дочерние предприятия.....	- 47 -
8	Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг.....	- 49 -
9	Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг.....	- 49 -
10	Административные расходы.....	- 50 -
11	Коммерческие расходы.....	- 51 -
12	Прочие операционные доходы.....	- 51 -
13	Прочие операционные расходы.....	- 52 -
14	Финансовые доходы.....	- 52 -
15	Финансовые расходы.....	- 52 -
16	Налог на прибыль.....	- 53 -
17	Прибыль на акцию.....	- 56 -
18	Нематериальные активы.....	- 57 -
19	Основные средства.....	- 59 -
20	Незавершенное строительство.....	- 61 -
21	Биологические активы.....	- 62 -
22	Долгосрочные инвестиции.....	- 63 -
23	Краткосрочные кредиты и займы (выданные).....	- 63 -
24	Запасы.....	- 63 -
25	Дебиторская задолженность.....	- 64 -
26	Расходы будущих периодов.....	- 64 -
27	Прочие оборотные активы.....	- 65 -
28	Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	- 65 -
29	Уставный капитал.....	- 65 -
(a)	<i>Акционерный капитал</i>	- 65 -
(b)	<i>Общее собрание акционеров</i>	- 66 -
(c)	<i>Дивиденды</i>	- 67 -
(d)	<i>Выкупленные собственные акции</i>	- 67 -
(e)	<i>Список акционеров</i>	- 67 -
30	Долгосрочные кредиты и займы к уплате.....	- 68 -
(a)	<i>Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2011 года</i> ...	- 68 -
(b)	<i>Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2010 года</i> ...	- 69 -
(c)	<i>Долгосрочные кредиты и займы по срокам погашения</i>	- 70 -
31	Прочие долгосрочные обязательства.....	- 70 -
32	Кредиторская задолженность.....	- 71 -
33	Краткосрочные кредиты и займы к уплате.....	- 72 -
(a)	<i>Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2011 года</i>	- 72 -
(b)	<i>Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2010 года</i>	- 74 -
34	Прочие краткосрочные обязательства.....	- 76 -
35	Резервы предстоящих расходов.....	- 76 -
36	Задолженность по налогам и сборам.....	- 76 -
37	Государственные субсидии.....	- 77 -
38	Анализ по сегментам деятельности.....	- 78 -
(a)	<i>Операционные сегменты за 2011 год</i>	- 78 -
(b)	<i>Операционные сегменты за 2010 год</i>	- 82 -
39	Раскрытие операций со связанными сторонами.....	- 86 -
40	Заработная плата и вознаграждение персоналу.....	- 88 -
41	Средняя численность персонала.....	- 88 -
42	Вознаграждение директоров.....	- 89 -
43	Финансовая аренда.....	- 89 -
44	Условные обязательства.....	- 91 -

(a)	Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства....	- 91 -
(b)	Налогообложение.....	- 92 -
(c)	Страхование.....	- 92 -
(d)	Экология.....	- 93 -
(e)	Расходы на железнодорожный тариф.....	- 93 -
(f)	Судебные разбирательства.....	- 93 -
45	Отраслевые риски.....	- 93 -
46	Страновые и региональные риски.....	- 93 -
47	Финансовые риски.....	- 94 -
(a)	Кредитные риски.....	- 94 -
47	Финансовые риски (продолжение).....	- 95 -
(b)	Риски ликвидности.....	- 95 -
(c)	Риск изменения процентных ставок.....	- 97 -
(d)	Риск неполучения запланированной выгоды.....	- 98 -
48	Правовые риски.....	- 98 -
(a)	Изменение налогового законодательства.....	- 98 -
(b)	Изменение валютного регулирования.....	- 98 -
(c)	Лицензирование деятельности.....	- 98 -
(d)	Изменение судебной практики.....	- 98 -
49	События после отчетной даты.....	- 99 -
50	Контактная информация.....	- 100 -

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 2011 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 2011 года, была утверждена «24» мая 2012 года и подписана от имени руководства:

В.В. Чернобровин
Генеральный директор

г. Барнаул, Россия

«03» мая 2012 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» и ее дочерних компаний, в т.ч. консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 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 Группы 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 во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «ПАВА» и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 г., результаты ее финансовой деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, завершившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности..

ООО «Интерком-Аудит»

Москва, Россия

«18» мая 2012 года

А.Т.Ахметов

Управляющий партнер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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, завершившийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, завершившийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, завершившийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, завершившийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг	8	191 344	116 089	5 623 121	3 525 541
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	9	(161 158)	(95 097)	(4 736 035)	(2 888 022)
Валовая прибыль		30 186	20 992	887 086	637 519
Административные расходы	10	(14 834)	(7 429)	(435 933)	(225 659)
Коммерческие расходы	11	(12 569)	(11 212)	(369 359)	(340 466)
Превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над стоимостью приобретения		-	-	-	-
Прочие операционные доходы	12	1 107	653	32 553	19 859
Прочие операционные расходы	13	(1 777)	(1 091)	(52 234)	(33 130)
Прибыль от операционной деятельности		2 113	1 913	62 113	58 123
Финансовые доходы	14	2 995	1 147	88 002	34 833
Финансовые расходы	15	(4 232)	(2 492)	(124 378)	(75 666)
Прибыль/убыток до налогообложения		876	568	25 737	17 290
Возмещение по налогу на прибыль	16	116	244	3 403	7 405
Чистая прибыль/убыток за год		992	812	29 140	24 695
Приходящаяся на:					
Акционеров материнской компании		992	851	29 140	25 888
Неконтрольные доли участия		-	(39)	-	(1 193)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) за акцию	17	0,01 долл.	0,009 долл.	0,33 руб.	0,29 руб.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-100, 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 2011 ГОДА

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

Прим	за год, завершившийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, завершившийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD.	за год, завершившийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, завершившийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Чистая прибыль/убыток за год	992	812	29 140	24 695
Прочий совокупный доход				
Переоценка земли и основных средств	6 186	(4 792)	181 796	(146 058)
Влияние налога на прибыль	(1 237)	962	(36 360)	29 211
Влияние налога на прибыль	262	191	7 703	5 825
Выбытие дочерних компаний	(113)	-	(3 330)	-
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления	-	(7)	-	-
Прочий совокупный доход за вычетом налогов	5 098	(3 646)	149 809	(111 022)
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов	6 089	(2 834)	178 949	(86 327)
Приходящийся на:				
акционеров материнской компании	6 089	(2 795)	178 949	(85 134)
неконтрольные доли участия	-	(39)	-	(1 193)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-100, 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 2011 ГОДА

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

	Прим.	на 31 декабря 2011 года ‘000 USD	на 31 декабря 2010 года ‘000 USD	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Нематериальные активы	18	1 826	2 054	58 783	62 610
Основные средства	19	235 906	232 491	7 595 255	7 085 597
Незавершенное строительство	19,20	1 801	17 289	57 987	526 923
Биологические активы	21	149	150	4 803	4 567
Долгосрочные инвестиции	22	66	69	2 114	2 111
Отложенные налоговые активы	16	2 888	3 237	92 980	98 677
Итого внеоборотных активов		242 636	255 290	7 811 922	7 780 485
Текущие активы					
Запасы	24	15 946	23 676	513 387	721 553
Дебиторская задолженность	25	29 260	19 946	942 068	607 900
Расходы будущих периодов	26	5	26	180	779
Краткосрочные кредиты и займы	23	691	1 777	22 239	54 144
Прочие оборотные активы	27	2 264	3 258	72 908	99 281
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28	530	1 537	17 057	46 884
Итого текущих активов		48 696	50 220	1 567 839	1 530 541
ИТОГО АКТИВОВ		291 332	305 510	9 379 761	9 311 026
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Уставный капитал	29	3	3	89	89
Эмиссионный доход		7 995	7 995	210 521	210 521
Резерв переоценки		143 323	147 647	4 614 453	4 499 825
Резерв трансляции валют		(3 291)	(1 554)	-	-
Нераспределенная прибыль		24 644	22 342	734 377	666 726
Неконтрольные доли участия		-	110	-	3 330
Итого капитала		172 674	176 543	5 559 440	5 380 491
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы к уплате	30	671	13 125	21 602	400 015
Отложенные налоговые обязательства	16	38 161	39 188	1 228 645	1 194 326
Прочие долгосрочные обязательства	31	51	1 624	1 638	49 505
Итого долгосрочных обязательств		38 883	53 937	1 251 885	1 643 846
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	32	22 384	22 793	720 696	694 699
Кредиты и займы к уплате	33	54 253	49 290	1 746 741	1 502 214
Прочие краткосрочные обязательства	34	682	1 294	21 959	39 443
Резервы предстоящих расходов и платежей	35	443	184	14 245	5 600
Задолженность по налогам и сборам	36	2 013	1 469	64 795	44 733
Итого краткосрочных обязательств		79 775	75 030	2 568 436	2 286 690
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		291 332	305 510	9 379 761	9 311 026

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-100, 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 2011 ГОДА

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

	Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Остаток денежных средств на начало отчетно- го периода	28	1 674	887	51 006	26 827
Операционная деятельность					
Притоки денежных средств, в т.ч.:					
Выручка от операционной деятельности		217 783	161 505	6 400 069	4 904 767
Поступления от аренды		1 714	115	50 378	3 501
Поступления от страховых компаний		1	1	19	44
Поступления от продажи коммерческих, тор- говых ценных бумаг		1 021	-	30 000	-
Возмещение НДС		3 282	-	96 463	-
Прочие доходы		8 814	2 180	259 020	66 216
Оттоки денежных средств, в т.ч.:					
Приобретение товаров, работ и услуг		(199 632)	(173 194)	(5 866 672)	(5 259 783)
Оплата труда		(8 438)	(5 602)	(247 958)	(170 115)
Оплата процентов по займам и кредитам		(6 164)	(5 105)	(181 136)	(155 025)
Расчеты по налогам и сборам		(2 364)	(2 009)	(69 463)	(61 000)
Расчеты с внебюджетными фондами		(2 528)	(1 364)	(74 286)	(41 415)
Выдача подотчетных сумм		(51)	(49)	(1 492)	(1 483)
Покупка иностранной валюты		2	(21)	59	(641)
Платежи страховым компаниям		(180)	(105)	(5 285)	(3 187)
Платежи по налогу на прибыль		(567)	(1 148)	(16 670)	(34 862)
Покупка коммерческих, торговых ценных бу- маг		(19 776)	-	(581 158)	-
Прочие операционные расходы		(599)	(229)	(17 613)	(6 940)
Чистое изменение денежных средств по опера- ционной деятельности		(7 682)	(25 025)	(225 729)	(759 923)
Инвестиционная деятельность					
Выручка от продажи объектов основных средств		847	159	24 897	4 843
Выручка от продажи долей участия в совместной деятельности		-	888	-	26 963
Полученные проценты		10	2	305	48
Поступления от погашения займов, предостав- ленных другим организациям		76	3 977	2 246	120 787
Приобретение объектов нематериальных активов		(1)	-	(16)	-
Приобретение дочерних компаний		(1)	(3)	(35)	(100)
Приобретение объектов основных средств		(702)	(1 053)	(20 629)	(31 980)
Приобретение долевых или долговых финансо- вых инструментов		-	(402)	-	(12 196)
Займы, предоставленные другим организациям		(2 580)	(6 630)	(75 829)	(201 346)
Чистое изменение денежных средств по инве- стиционной деятельности		(2 351)	(3 062)	(69 061)	(92 981)
Финансовая деятельность					
Поступление от приобретения векселей		19 090	-	561 000	-
Поступления от займов и кредитов, предостав- ленных другими организациями		137 105	134 445	4 029 149	4 082 982
Прочие оттоки по финансовой деятельности		-	23	-	689
Погашение обязательств по финансовой аренде		(72)	(52)	(2 108)	(1 577)
Погашение займов и кредитов (без процентов)		(147 247)	(105 535)	(4 327 201)	(3 205 012)
Чистое изменение денежных средств по фи- нансовой деятельности		8 876	28 881	260 840	877 083
Перевод в валюту представления		(14)	(7)	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эк- вивалентов в течение периода		(1 158)	794	(33 950)	24 179
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	28	530	1 674	17 056	51 006

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-100, 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

ОАО «ПАВА» И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на переоценку основных средств	Резерв транс-ляции валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтроль-ные доли участия	Итого капитал
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.		‘000 руб.	‘000 руб.
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
Ретроспективный пересчет компонент капитала вследствие исправления ошибок	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 01 января 2011 года	89	210 521	4 499 825	-	666 726	5 377 161	3 330	5 380 491
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	29 140	29 140	-	29 140
Прочий совокупный доход	-	-	114 628	-	38 511	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(3 330)	3 330
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	89	210 521	4 614 453	-	734 377	5 559 440	-	5 559 440

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-100, 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 2011 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на переоценку основных средств	Резерв транс- ляции 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 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
Ретроспективный пересчет компонент капитала вследствие исправления ошибок	-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 01 января 2011 года	3	7 995	147 647	(1554)	22 342	176 433	110	176 543
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	992	992	-	992
Прочий совокупный доход	-	-	3 901	-	1 310	5 211	(113)	5 098
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления	-	-	(8 225)	(1 737)	-	(9 962)	3	(9 962)
Остаток на 31 декабря 2011 года	3	7 995	143 323	(3 291)	24 644	172 674	-	172 674

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.13-100, 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 2011 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 29 дочерних предприятий. Список дочерних предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 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 38*.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 простоему 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 45-48*.

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 2011 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 2011 г.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 ГОДА**

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

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Основа консолидации до 1 января 2011 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 2011 г. Группа применила следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

«Классификация выпусков новых акций акционерам компании» – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено 8 октября 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые варианты эмиссии новых акций акционерам компании с выручкой средств, номинированной в иностранной валюте, от необходимости классифицировать их в качестве производных финансовых инструментов.

«Раскрытие операций со связанными сторонами» – Изменение к МСФО (IAS) 24 (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году: (а) посредством упрощения определения связанной стороны, поясняя её значение и устраняя непоследовательности; и (б) предоставляя частичное исключение из требований раскрытия операций с предприятиями, связанными с государством. В соответствии с данным изменением Группа изменила раскрытия по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

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

IFRIC 19, «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается на счетах прибылей и убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга.

«Предоплата по минимальным требованиям к финансированию» – Изменение к IFRIC 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия IFRIC 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- ❖ в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;
- ❖ пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии текущей стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

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

- ❖ пересмотренный МСФО 1 уточняет требования в области раскрытия прочего совокупного дохода по каждому компоненту собственных средств или в отчете об изменениях в составе собственных средств, или в примечаниях к финансовой отчетности;
- ❖ пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- ❖ пересмотренная интерпретация IFRIC 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2011 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы, если не указано иное.

4 Существенные положения учетной политики

(а) Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса после 1 января 2011 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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 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 2011 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****(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.

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 поступлениями 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

(е) 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2011 года, составил 32,1961 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2010 года – 30,4769 рублей за 1 доллар США), средний за 2010 год составил 29,3874 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 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 ис-

пользования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

ода 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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)*

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****(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.

(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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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, кото

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

рые 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 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 долевыми 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 финансо

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

вых 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)****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.

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 буд

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

ушем, 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 долевые инструменты, 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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 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 и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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.

(м) 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.

(н) 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 установленным 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

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,

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)***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.

(t) 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);

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

- ❖ либо первоначально признанная сумма за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, которая признается в соответствии с руководством относительно признания выручки (МСФО (IAS) 18).

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 2011 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 2011 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

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В ноябре 2009 и 2010 года Советом по международным стандартам финансовой отчетности была выпущена первая часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный стандарт пересматривает IAS (МСФО) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО

(IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 представляет новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, все финансовые активы, оцениваемые впоследствии, должны отражаться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, а безотзывный опцион по долевым инструментам, не предназначенный для продажи, должен отражаться по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Для финансовых обязательств, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, требуется раскрывать изменение кредитного риска в составе прочего совокупного дохода в виде изменения их справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В МСФО (IFRS) 10 представлена единая модель контроля, применимая для всех предприятий, включая предприятия специального назначения. Изменения, представленные в МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства Группы применять мотивированные суждения для определения предприятий, находящихся под контролем, для включения их в консолидированную отчетность материнской компании, по сравнению с требованиями, которые были ранее представлены в МСФО (IAS) 27. В дополнении, в МСФО (IFRS) 10 представлено отдель

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***6 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

ное руководство в отношении агентских взаимоотношений. МСФО (IFRS) 10 заменяет часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» в части правил учета для консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает вопросы, отраженные в SIC-12 «Консолидация – Предприятия специального назначения». Данный стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения». МСФО 11 исключает возможность учета совместно управляемых предприятий с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно управляемые предприятия, удовлетворяющие критерию совместного предприятия, должны учитываться с использованием метода долевого участия. МСФО 11 замещает МСФО (IAS) 31 «Участие в совместных предприятиях» и SIC 13 «Совместно контролируемые предприятия – Немонетарные взносы участниками» и вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях». МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в IAS 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, ранее содержащиеся в стандартах IAS 31 и IAS 28. Эти требования относятся к долям участия в периодах, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

МСФО (IFRS) 13 «Определение справедливой стоимости». МСФО 13 устанавливает единое руководство по определению справедливой стоимости в МСФО. IFRS 13 не изменяет требований к использованию справедливой стоимости в конкретных случаях, но предоставляет руководство по тому, как справедливая стоимость должна быть определена по МСФО в случаях, когда требуется или разрешено определение справедливой стоимости. IFRS 13 применяется для годовых периодов, начинающиеся с 1 января 2013 года. Досрочное применение разрешается. Первое применение IFRS 13 может иметь влияние на определение справедливой стоимости активов и обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости.

IAS 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (в пересмотренной версии 2011 года). В результате принятия новых стандартов IFRS (МСФО) 10 и IFRS (МСФО) 12, IAS 27 ограничен учетом дочерних компаний, совместно контролируемых предприятий и ассоциированных компаний в неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

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

IAS 28 «Инвестиции в Ассоциированные Компании и Совместные Предприятия» (в пересмотренной версии 2011 года). IAS 28 был переименован в IAS 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия к совместным предприятиям в дополнение к зависимым компаниям. Пересмотренная версия применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

Поправки IAS 19 «Выплаты работникам». IASB опубликовал поправки к IAS 19 «Выплаты работникам», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, предлагающие значительные изменения учета выплат работникам, включая исключение возможности отложенного признания изменений в активы или обязательства пенсионных планов (известные как «подход коридора»). Кроме того, эти поправки ограничивают изменения активов (обязательств) пенсионных планов, признаваемые через прибыль или убыток только к процентному доходу (расходу) или стоимости услуг.

Поправки к IAS 1 «Изменение представления прочего совокупного дохода». Поправки к IAS 1 «Представление финансовой отчетности», вступающие в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, отражаемых в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток в будущем (например, при прекращении признания или урегулировании) будут представляться отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Эти поправки изменяют представление отчета о прочем совокупном доходе, но не имеют влияния на финансовое положение или операционные показатели.

«Отложенный налог: Возмещение основных активов» – Поправки к IAS 12 (выпущены в декабре 2010 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). IAS 12 был дополнен опровержимой презумпцией, что отложенный налог от инвестиционной собственности, рассчитанный при использовании модели справедливой стоимости в IAS 40, должен быть определен на основании того, что его балансовая стоимость будут возмещена путем продажи, а также что отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым с использованием модели переоценки в IAS 16, всегда должен определяться на основании цены продажи.

«Раскрытия – Переводы финансовых активов» – Поправки к IFRS 7 (выпущены в октябре 2010 и вступают в силу с годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данные поправки предусматривают дополнительные раскрытия в части рисков в отношении переведенных финансовых активов. Поправки включают в себя требование раскрывать по классам природу, балансовую стоимость и описание рисков и поступлений от финансовых активов, переведенных другой стороне, но остающихся на балансе организации. Раскрытия также должны давать пользователю отчетности понимание

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

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

размера любых связанных обязательств и характер этих связей. В случаях, когда финансовые активы не признаются, но компания все еще несет на себе некоторые риски и поступления, связанные с передаваемым активом, необходимо дополнительное раскрытие, разъясняющее влияние таких рисков.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к IAS 32 «Финансовые Инструменты: Представление» (опубликован в декабре 2011 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти поправки разъясняют понятие «Имеют в настоящий момент законодательно возможное право взаимозачета», а также разъясняют применение критерия взаимозачета, используемого в IAS 32 для расчетных систем, которые применяют механизм одновременных валовых расчетов.

«Раскрытия – Взаимозачет Финансовых Активов и Финансовых обязательств – Поправки к IFRS 7 Финансовые инструменты: Раскрытия» (опубликован в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с ретроспективным применением). Эти раскрытия, аналогичные таковым в обновленных требованиях US GAAP, обеспечат пользователей отчетности информацией, полезной для (а) оценки эффекта или потенциального эффекта взаимозачетов на финансовое положение предприятия и (б) анализа и сравнения финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с IFRS и US GAAP.

В настоящее время Группа изучает положения новых стандартов, их воздействие на Группу и сроки их принятия.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

7 Дочерние предприятия

Ниже приведен список дочерних предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, страны инкорпорирования и профиля деятельности дочерней компании.

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2011 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2010 года
ООО «Церес-Групп»	Оптовая торговля сахаром и сахаристыми кондитерскими изделиями	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 зернобобовых культур	Россия	-	Контроль
ООО «Романовское ЗПП»	Оптовая торговля сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	Россия	100%	100%
ОАО «Русский аграрный дивизион»	Выращивание, хранение, сушка и торговля зерновыми культурами	Россия	100%	100%
ОАО «Корпорация «Трансагро»	Прочая оптовая торговля	Россия	100%	100%
ООО «Агрофирма «Нива»	Выращивание зерновых и зернобобовых культур	Россия	100%	100%
ООО «Аллак»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Ачинский зерноперерабатывающий комбинат»	Производство продуктов мукомольно - крупяной промышленности	Россия	100%	100%
ООО «Большеулуйское»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Канский элеватор»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ОАО «Ирбейское ХПП»	Оптовая торговля зерном	Россия	-	84,86%
ОАО «Новокошкульское»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ЗАО «Чемровское хлебоприемное предприятие»	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	100%
СКПК «Альянс»	Прочее финансовое посредничество	Россия	100%	100%
ООО «Камышенский»	Животноводство	Россия	100%	98,76%
ООО «Керес аграриан холдинг»	Инвестиционная и финансовая деятельность	Кипр	100%	100%
ООО "Синергия"	Организация перевозок грузов	Россия	100%	-
ООО "Романовское хлебоприемное предприятие "	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

7 Доchterные предприятия (продолжение)

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2011 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2010 года
ООО "Ребрихинский зерноперерабатывающий комбинат"	Производство продуктов мукомольно - крупяной промышленности	Россия	100%	-
ООО "Торговый дом "ПАВА"	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	-
ООО "Зерновая компания ПAVA"	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	-
ООО "Михайловский зерноперерабатывающий комбинат"	Производство муки из зерновых и растительных культур и готовых мучных смесей	Россия	100%	-
ООО "Канский Элеватор"	Хранение и складирование зерна	Россия	100%	-
ООО "Алейское зерно"	Сдача внаем собственного нежилого движимого, недвижимого имущества	Россия	100%	-
ООО "Алейский элеватор"	Хранение и складирование зерна	Россия	100%	-
ООО "Альянс"	Растениеводство	Россия	100%	-
ООО "Чемровское хлебоприемное предприятие"	Хранение и складирование зерна	Россия	100%	-
ООО "Авангард"	Производство продуктов мукомольно - крупяной промышленности	Россия	100%	-

За год, завершившийся 31 декабря 2011 года, в составе Группы произошли следующие изменения:

- ❖ в марте 2011 года Группа продала 84,86% доли в уставном капитале ОАО «Ирбейское ХПП»;
- ❖ в марте 2011 Группа ликвидировала ООО «Канский элеватор»
- ❖ учреждены следующие компании со 100% долей Группы в уставном капитале:
 - ООО "Синергия"
 - ООО "Романовское хлебоприемное предприятие "
 - ООО "Ребрихинский зерноперерабатывающий комбинат"
 - ООО "Торговый дом "ПАВА"
 - ООО "Зерновая компания ПAVA"
 - ООО "Канский Элеватор"
 - ООО "Алейское зерно"
 - ООО "Алейский элеватор"
 - ООО "Альянс"
 - ООО "Чемровское хлебоприемное предприятие"
 - ООО "Авангард"
- ❖ Группа перестала осуществлять контроль над компанией ООО «Сельхозхолдинг»;
- ❖ Группа приобрела 1,24% в уставном капитале ООО «Камышенский» и 100% долю в уставном капитале ООО "Михайловский зерноперерабатывающий комбинат".

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

8 Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.
Выручка				
Оптовая торговля продуктами пита- ния	93 536	49 840	2 748 793	1 513 616
Переработка и оптовая реализация продукции растениеводства	90 592	57 519	2 662 271	1 746 815
Выращивание и оптовая реализация продукции растениеводства	6 617	7 829	194 460	237 752
Оказание услуг по хранению зерна, услуги автотранспорта, погрузочно- разгрузочные услуги	599	901	17 597	27 358
Итого:	191 344	116 089	5 623 121	3 525 541

9 Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.
Себестоимость реализованных то- варов, работ и услуг				
Покупные товары	93 105	33 172	2 736 088	1 007 414
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	56 571	54 175	1 662 495	1 645 238
Оплата труда	4 081	2 188	119 944	66 458
Электроэнергия и тепло	2 536	1 911	74 523	58 026
Расходы по износу основных средств	1 883	1 509	55 346	45 838
Социальное обеспечение	1 316	533	38 679	16 161
Расходы по текущему ремонту	582	861	17 100	26 155
Прочие производственные расходы	1 084	748	31 860	22 732
Итого:	161 158	95 097	4 736 035	2 888 022

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

10 Административные расходы

Административные расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Административные расходы				
Оплата труда	2 430	1 517	71 418	46 324
Транспортные расходы	2 181	39	64 089	1 172
Расходы по износу основных средств	1 408	440	41 374	13 355
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	1 072	(470)	31 475	(14 259)
Социальное обеспечение	1 062	513	31 224	15 584
Вознаграждение директоров	1 043	727	30 636	21 834
Налоги	792	618	23 285	18 769
Материальные затраты	775	733	22 777	22 257
Расходы по текущей аренде	582	366	17 087	11 116
Расходы на амортизацию НМА	292	75	8 567	2 263
Оплата банковских услуг	286	146	8 417	4 440
Расходы по обесценению активов	286	471	8 403	14 307
Расходы на охрану	252	225	7 418	6 839
Благотворительность и спонсорская помощь	247	38	7 256	1 169
Электроэнергия и тепло	227	106	6 675	3 204
Расходы по факторингу	192	115	5 640	3 496
Информационные услуги, услуги ИТ	187	70	5 509	2 122
Расходы по бухгалтерскому учету и аудиту	183	109	5 369	3 325
Оплата профессиональных услуг	163	200	4 787	6 077
Телефонные и иные телекоммуникационные расходы	162	156	4 752	4 731
Штрафы, пени и неустойки	154	150	4 527	4 558
Командировочные расходы	135	168	3 975	5 110
Расходы по текущему ремонту	106	53	3 108	1 621
Расходы на консалтинг	96	162	2 817	4 919
Расходы по хозяйственно-техническому обслуживанию, эксплуатации	29	28	840	864
Оплата юридических, нотариальных услуг	23	184	689	5 577
Страхование	22	86	647	2 607
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	3	90	100	
Расходы на управление, управленческие расходы	-	1	12	40
Судебные и арбитражные издержки	-	109	2	3 319
Прочие расходы	444	204	13 058	6 200
Итого:	14 834	7 429	435 933	225 659

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

11 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают следующие статьи:

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Коммерческие расходы				
Транспортные расходы	6 729	7 114	197 720	216 058
Оплата труда	2 460	1 832	72 272	55 622
Материальные затраты	1 264	935	37 143	28 384
Социальное обеспечение	781	440	22 954	13 353
Расходы на рекламу и маркетинг	385	312	11 311	9 485
Таможенные пошлины, платежи, сборы	250	112	7 349	3 393
Расходы по хранению, складские расходы	187	12	5 482	375
Расходы на сертификацию	128	122	3 768	3 708
Командировочные расходы	24	38	717	1 151
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	14	71	413	2 164
Прочие коммерческие расходы	347	224	10 230	6 773
Итого:	12 569	11 212	369 359	340 466

12 Прочие операционные доходы

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Прочие доходы				
Излишки запасов при инвентаризации	125	-	3 661	-
Возмещение ущерба	57	-	1 675	-
Отрицательный гудвил	48	-	1 400	-
Доходы от аренды - третьи лица	43	-	1 264	-
Государственные субсидии	22	-	652	-
Прибыль от изменения стоимости биологических активов	19	-	557	-
Прибыль от продажи излишков запасов	16	44	483	1 341
Прибыль/ убыток после приобретения ассоциированных компаний	-	2	9	74
Прибыль от курсовой разницы	-	272	-	8 262
Прибыль от выбытия инвестиций	-	96	-	2 912
Прочие операционные доходы	777	239	22 852	7 270
Итого:	1 107	653	32 553	19 859

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

13 Прочие операционные расходы

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.
Прочие расходы				
Убыток от выбытия инвестиций	1 591	-	46 758	-
Убыток от реализации основных средств	172	1 090	5 060	33 090
Убыток от курсовой разницы	14	-	416	-
Прочие расходы	-	1	-	40
Итого:	1 777	1 091	52 234	33 130

14 Финансовые доходы

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.
Финансовые доходы				
Доходы по полученным вознаграждениям	2 855	6	83 900	185
Процентные доходы	140	1 141	4 102	34 648
Итого:	2 995	1 147	88 002	34 833

15 Финансовые расходы

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.
Финансовые расходы				
Расходы по процентам	4 232	1 284	124 378	38 984
Расходы по выплате вознаграждения (интереса)	-	1 208	-	36 682
Итого:	4 232	2 492	124 378	75 666

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

16 Налог на прибыль

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

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Налог на прибыль				
Налог на прибыль – текущий	7	(404)	196	(12 272)
Налог на прибыль – отложенный	109	648	3 207	19 677
Итого:	116	244	3 403	7 405

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.

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Прибыль (убыток) до налогообло- жения	876	568	25 737	17 290
Ставка налога на прибыль	20%	20%	20%	20%
Теоретические налоговые отчисле- ния	175	114	5 147	3 458
Прочие постоянные налоговые раз- ницы	59	130	1 744	3 947
Возмещение по налогу на прибыль за год	116	244	3 403	7 405

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

16 Налог на прибыль (продолжение)

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

	По состоя- нию на 31.12.2011	Изменение временных разниц в течение пе- риода	Выбытие до- черних компаний	По состоя- нию на 31.12.2010
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	1 339	1 339	-	-
Основные средства	1 218 008	40 959	(5 415)	1 182 464
Незавершенное строительство	8 131	8 130	-	1
Биологические активы	271	-	-	271
Запасы	-	-	(6 501)	6 501
Дебиторская задолженность	882	882	-	-
Прочие оборотные активы	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	14	(5 035)	-	5 049
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	-	-	40
Текущая часть доходов будущих периодов	-	(40)	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 228 645	46 235	(11 916)	1 194 326
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	-	(432)	-	432
Основные средства	50 896	8 792	(26 387)	68 491
Незавершенное строительство	7	(752)	-	759
Долгосрочные кредиты и займы	510	-	-	510
Долгосрочные инвестиции	14 576	-	-	14 576
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	-
Запасы	3 035	133	-	2 902
Дебиторская задолженность	17 468	9 088	-	8 380
Расходы будущих периодов	3 129	2 802	-	327
Краткосрочные кредиты и займы	15	-	-	15
Прочие оборотные активы	1 380	339	-	1 041
Прочие долгосрочные обязательства	34	34	(26)	26
Кредиторская задолженность	92	92	(57)	57
Прочая кредиторская задолженность	114	114	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	1 724	574	(11)	1 161
Общая сумма отложенного налогового актива	92 980	20 784	(26 481)	98 677
Перевод в валюту представления		-		
Чистое изменение временных разниц		25 450		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		3 207		
в т.ч. отраженное в Отчете о совокупном доходе		(28 657)		

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

16 Налог на прибыль (продолжение)

	По состоя- нию на 31.12.2011	Изменение временных разниц в течение пе- риода	Приобретение дочерних компаний	По состоя- нию на 31.12.2010
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Налоговое воздействие временных раз- ниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	42	42	-	-
Основные средства	37 831	(784)	(184)	38 799
Незавершенное строительство	253	253	-	-
Биологические активы	8	(1)	-	9
Запасы	-	8	(221)	213
Дебиторская задолженность	27	27	-	-
Прочие оборотные активы	-	(166)	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	166
Резервы предстоящих расходов и платежей	-	(1)	-	1
Текущая часть доходов будущих периодов	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обя- зательства	38 161	(622)	(405)	39 188
Налоговое воздействие временных раз- ниц, уменьшающих налогооблагаемую ба- зу				
Нематериальные активы	-	(14)	0	14
Основные средства	1 581	232	(898)	2 247
Незавершенное строительство	-	(25)	-	25
Долгосрочные кредиты и займы	16	(1)	-	17
Долгосрочные инвестиции	453	(25)	-	478
Прочие долгосрочные активы	-	0	-	-
Запасы	94	(1)	-	95
Дебиторская задолженность	543	268	-	275
Расходы будущих периодов	97	86	-	11
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	-	-
Прочие оборотные активы	43	9	-	34
Прочие долгосрочные обязательства	1	1	(1)	1
Кредиторская задолженность	3	3	(2)	2
Прочая кредиторская задолженность	4	4	-	-
Резервы предстоящих расходов и платежей	53	15	-	38
Общая сумма отложенного налогового ак- тива	2 888	552	(901)	3 237
Перевод в валюту представления		308		
Чистое изменение временных разниц		(1 174)		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		109		
в т.ч. отраженное в Отчете о совокупном до- ходе		(975)		

17 Прибыль на акцию

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

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 2011 году составило 88 421 053 (в 2010 году - 88 421 053 акций).

Прибыль на акцию (базовый и разводненный) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2011 года, составила 0,01 доллара США на акцию (0,33 рубля на акцию).

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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

18 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 2010 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
Приобретение	-	-	1 045	-	45	1 090
Выбытие	-	-	(106)	(1 901)	-	(2 007)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	-	-	1 293	51 557	11 477	64 327
Амортизация на 1 января 2010 года	-	-	190	-	331	521
Начисление	-	-	101	-	2 162	2 263
Выбытие	-	-	(150)	-	-	(150)
Амортизация на 31 декабря 2010 года	-	-	141	-	2 493	2 634
Начисление	-	-	754	-	4 779	5 533
Выбытие	-	-	(130)	-	(2 493)	(2 623)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	-	-	765	-	4 779	5 544
Остаточная стоимость на 1 января 2011 го- да	-	-	213	53 458	8 939	62 610
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	-	-	528	51 557	6 698	58 783

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

18 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 2010 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
Приобретение	-	-	36	-	2	38
Выбытие	-	-	(4)	(65)	-	(69)
Эффект трансляции валют	-	-	(4)	(88)	(21)	(113)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	-	-	40	1 601	356	1 997
Амортизация на 1 января 2010 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
Начисление	-	-	26	-	163	189
Выбытие	-	-	(4)	-	(85)	(89)
Эффект трансляции валют	-	-	(3)	-	(13)	(16)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	-	-	24	-	147	172
Остаточная стоимость на 1 января 2010 го- да	-	-	7	1 754	293	2 054
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	-	-	16	1 601	209	1 826

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах рублей)

19 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 2010 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
Покупка 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
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	194 568	5 163	1 726	2 968	2 687	(15 332)	191 780
Улучшения, модернизация	15	94 164	359 315	31	79	(453 604)	-
Выбытие дочерних компаний	-	(30 576)	(16 443)	(4 698)	(82)	-	(51 799)
Выбытия	-	(6 625)	(33 255)	(10 654)	(2 749)	-	(53 283)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	5 716 302	1 253 767	662 151	143 190	25 168	57 987	7 858 565
Амортизация на 1 января 2010 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
Амортизационные отчисления	-	19 813	41 637	13 830	2 168	-	77 448
Выбытие дочерних компаний	-	(6 666)	(7 303)	(2 504)	(53)	-	(16 526)
Амортизация по выбывшим ОС	-	(1 032)	(9 646)	(3 225)	(1 043)	-	(14 946)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	-	84 896	86 065	25 815	8 547	-	205 323
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	5 521 719	1 118 860	289 431	137 829	17 758	526 923	7 612 520
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 го- да	5 716 302	1 168 871	576 086	117 375	16 621	57 987	7 653 242

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2011 года представлены в *Примечаниях 30,33.*

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США)

19 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания и соор- ужения	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 2010 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
Покупка 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
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	6 621	176	59	101	91	(522)	6 526
Улучшения, модернизация	1	3 204	12 227	1	3	(15 435)	1
Выбытие дочерних компаний	-	(1 040)	(560)	(160)	(3)	-	(1 763)
Выбытия	-	(225)	(1 132)	(363)	(94)	-	(1 814)
Эффект трансляции валют	(10 253)	(2 273)	(1 539)	(236)	(42)	469	(13 874)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	177 546	38 942	20 566	4 447	782	1 801	244 084
Амортизация на 1 января 2010 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
Амортизационные отчисления	-	674	1 417	471	74	-	2 636
Выбытие дочерних компаний	-	(227)	(249)	(85)	(2)	-	(563)
Амортизация по выбывшим ОС	-	(35)	(328)	(110)	(35)	-	(508)
Эффект трансляции валют	-	(163)	(181)	(55)	(17)	-	(416)
Амортизация на 31 декабря 2011 года	-	2 637	2 673	802	265	-	6 377
Остаточная стоимость на 1 января 2011 года	181 177	36 712	9 497	4 523	582	17 289	249 780
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 го- да	177 546	36 305	17 893	3 645	517	1 801	237 707

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2011 года представлены в *Примечаниях 30,33.*

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

20 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 31.12.2011г., на сумму 1 801 тысяч долларов США (57 987 тысяч рублей).

Срок ввода объектов незавершенного строительства, указанных выше, до 31.12.2012г.

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

Прим.	на 31 декабря 2011 года ‘000 USD	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.
Объекты незавершенного строительства		
<i>Авансы под приобретение и увеличение стоимости ОС</i>	1 247	40 149
<i>Завод по глубокой переработке зерна</i>	452	14 543
<i>Установка трансформатора (ММК)</i>	49	1 587
<i>Трансформаторная подстанция ТП №4(рядом с мельницей)</i>	36	1 169
<i>Конденсаторная установка АКУ-НЗК-0,4-400-50-УЗ-IP3I</i>	8	261
<i>Изыскательские работы по гречн.заводу</i>	4	131
<i>Скважина ст.Ребриха</i>	3	103
<i>Кабельная система для видеонаблюдения</i>	1	36
<i>Автомобиль FORD ФОРД "МОНДЕО" (выкупная стоимость)</i>	-	7
Итого:	1 801	57 987

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

21 Биологические активы

Биологические активы, отраженные по справедливой стоимости на 31 декабря 2011 года представлены ниже в таблице:

	Прим.	Коровы, быки, те- лята ‘000 руб.	Овцы, бара- ны, ягнята ‘000 руб.	Кони ‘000 руб.	Итого ‘000 руб.
Справедливая стоимость на 01.01.2010		3 509	333	255	4 097
<i>Изменение справедливой стоимости в следствие:</i>					
Приплода		66	4	22	92
Привеса		873	66	-	939
Приобретения		-	-	249	249
Продажа		(50)	(94)	(47)	(192)
Забой		(314)	(8)	-	(322)
Падеж		(274)	(22)	-	(296)
Справедливая стоимость на 31.12.2010		3 810	279	478	4 567
<i>Изменение справедливой стоимости в следствие:</i>					
Приплода		144	12	17	173
Привеса		1 102	77	181	1 360
Обмена		(100)	53	37	(10)
Приобретения		-	411	-	411
Продажа		(1 046)	(43)	(165)	(1 254)
Забой		(343)	(23)	-	(366)
Падеж		(42)	(17)	(19)	(78)
Справедливая стоимость на 31.12.2011		3 525	749	529	4 803
	Прим.	Коровы, быки, те- лята ‘000 USD	Овцы, бара- ны, ягнята ‘000 USD	Кони ‘000 USD	Итого ‘000 USD
Справедливая стоимость на 01.01.2010		116	11	8	135
<i>Изменение справедливой стоимо- сти в следствии:</i>					
Приплода		2	-	1	3
Привеса		29	-	2	31
Приобретения		-	-	8	8
Продажа		(2)	(3)	(2)	(7)
Забой		(10)	-	-	(10)
Падеж		(9)	(1)	-	(10)
Эффект трансляции валют		(1)	-	1	-
Справедливая стоимость на 31.12.2010		125	9	16	150
<i>Изменение справедливой стоимости в следствии:</i>					
Приплода		5	-	1	6
Привеса		38	3	6	47
Обмен		(3)	2	1	-
Приобретения		-	14	-	14
Продажа		(36)	(1)	(6)	(43)
Забой		(12)	(1)	-	(13)
Падеж		(1)	(1)	(1)	(3)
Эффект трансляции валют		(6)	(2)	(1)	(9)
Справедливая стоимость на 31.12.2011		110	23	16	149

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

22 Долгосрчные инвестиции

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

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Долгосрчные инвестиции					
Долгосрчные инвестиции в паи и акции – ассоциированные и связан- ные стороны	39	66	69	2114	2 104
Долгосрчные инвестиции в паи и акции – третьи стороны		-	-	-	7
Итого:		66	69	2 114	2 111

23 Краткосрочные кредиты и займы (выданные)

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

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Краткосрочные кредиты и займы					
Краткосрочные кредиты и займы - связанные стороны	39	267	389	8 599	11 851
Краткосрочные кредиты и займы - третьи стороны		426	1 390	13 716	42 369
Краткосрочные кредиты и займы - третьи стороны - резерв по сомни- тельной задолженности		(2)	(2)	(76)	(76)
Итого:		691	1 777	22 239	54 144

Краткосрочные займы выданы без обеспечения. По мнению руководства Группы, текущая оценка займов соответствует их справедливой стоимости.

24 Запасы

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Запасы					
Готовая продукция и товары для перепродажи		9 024	16 346	290 531	498 175
Сырье и материалы		5 083	4 864	163 659	148 219
Тара и тарные материалы		1 085	1 092	34 921	33 272
Незавершенное производство		686	1 349	22 082	41 114
Инвентарь и хозяйственные принад- лежности		234	252	7 533	7 684
Запасы - резерв по неликвидным сы- рью и материалам		(166)	(227)	(5 339)	(6 911)
Итого:		15 946	23 676	513 387	721 553

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

25 Дебиторская задолженность

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Торговая дебиторская задолженность					
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны	39	2 485	1 299	80 002	39 588
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны		12 258	6 715	394 679	204 648
Торговая дебиторская задолженность - связанные стороны - резерв по сомнительной задолженности	39	(298)	(5)	(9 610)	(164)
Торговая дебиторская задолженность - третьи стороны - резерв по сомнительной задолженности		(986)	(956)	(31 745)	(29 138)
Авансы, выданные поставщикам					
Авансы, выданные поставщикам - связанные стороны	39	2 529	19	81 413	572
Авансы, выданные поставщикам - третьи стороны		6 452	9 463	207 719	288 409
Авансы, выданные поставщикам - связанные стороны - резерв по сомнительной задолженности		(179)	-	(5 757)	-
Авансы, выданные поставщикам - третьи стороны - резерв по сомнительной задолженности		(846)	-	(27 226)	-
Прочая дебиторская задолженность					
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - связанные стороны	39	2 402	1 504	77 350	45 854
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - третьи стороны		6 023	2 960	193 932	90 227
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - связанные стороны - резерв по сомнительной задолженности		(163)	(3)	(5 263)	(100)
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность - третьи стороны - резерв по сомнительной задолженности		(417)	(1 050)	(13 426)	(31 996)
Итого:		29 260	19 946	942 068	607 900

26 Расходы будущих периодов

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Расходы будущих периодов					
Предоплаченное страхование		5	11	170	335
Прочие отсроченные и предоплаченные расходы		-	15	10	444
Итого:		5	26	180	779

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

27 Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Прочие оборотные активы				
Текущие налоги, подлежащие возме- щению	144	302	4 642	9 216
Подходный налог, подлежащий воз- мещению	726	973	23 375	29 661
НДС, подлежащий возмещению	1 394	1 775	44 891	54 082
Проценты (интерес) к получению - связанные стороны	39 -	114	-	3 481
Проценты (интерес) к получению - третьи стороны	-	94	-	2 841
Итого:	2 264	3 258	72 908	99 281

28 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Остаток денежных средств на конец периода представлен в следующей таблице:

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Денежные средства и эквиваленты				
Наличные денежные средства	151	23	4 861	705
Денежные средства на банковских счетах	214	1 514	6 896	46 179
Аккредитивы	146	-	4 700	-
Депозиты	19	-	600	-
Итого:	530	1 537	17 057	46 884

Ограничений на использование денежных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела. Данные о движении денежных средств за отчетный период, завершившийся 31.12.2011 года (с использованием прямого метода), классифицированные по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности представлены в консолидированном Отчете о движении денежных средств.

29 Уставный капитал

(а) Акционерный капитал

Размер уставного капитала Общества на 31.12.2011 составляет 89 421,05 руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

29 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 2011 ГОДА**

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

29 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 дивидендов за 2011 не начислялась 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 2011 и 2010 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 2011 и 2010 годов.

	Процент владения или участия на 31 декабря 2011 года	Процент владения или участия на 31 де- кабря 2010 года
ООО «Кэпитал Солюшн»	56,21%	-
Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество Нацио- нальный расчетный депозитарий	16,19%	-
Балаенкова Галина Павловна	26,91%	27,0%
Игошин Андрей Павлович	-	55,8%
Игошина Ирина Михайловна	-	6,7%
Другие акционеры	0,69%	10,5%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

30 Долгосрочные кредиты и займы к уплате

(а) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2011 года

По состоянию на 31.12.2011 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31 декабря 2011 года		Процентная ставка %	Дата выдачи	Дата погашения	Вид предоставленного залога	Залогодатель	Стоимость предоставленного залога
		'000 USD	'000 руб.						
Долгосрочные кредиты и займы к уплате - связанные стороны		32	1 017						
ЗАО "Михайловский Агрохимснаб"		32	1 017	0,00%	26.11.2004	31.12.2004	Без обеспечения	-	-
Долгосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны		639	20 585						
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бийское ОСБ	RUR	246	7 960	13,40%	31.08.2011	24.08.2016	Основные средства	Группа	7 354
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бийское ОСБ	RUR	162	5 200	18,00%	31.07.2009	29.07.2016	Основные средства	Группа	5 203
Сбербанк №176	RUR	136	4 375	19,00%	31.07.2009	31.01.2014	Основные средства	Группа	5 577
Ярославцев В.Ф.	RUR	95	3 050	11,55%	15.04.2011	27.03.2013	Без обеспечения	-	-
Итого:		671	21 602						18 134

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

30 Долгосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

(b) 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 руб.						'000 руб
Долгосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны									
ОСБ № 270 Рубцовское	RUR	12 600	384 000	18,00%	09.09.2009	05.09.2014	Основные средства	ОАО "ПАВА", ОАО «Грэнвест»	9 230
ОСБ №153	RUR	205	6 240	20,00%	31.07.2009	29.07.2016	Основные средства	ООО "Агрофирма "Нива"	274
Сбербанк №176	RUR	189	5 775	19,00%	31.07.2009	31.01.2014	Основные средства	ООО "Аллак"	231
Сбербанк №176	RUR	131	4 000	13,75%	15.07.2010	12.01.2012	Основные средства	ООО "Аллак"	65
Итого:		13 125	400 015						9 800

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

30 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 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Долгосрочные кредиты и займы по датам погашения				
Не позднее 31 декабря 2012 года	32	131	1 017	4 000
Не позднее 31 декабря 2013 года	95	-	3 050	-
Не позднее 31 декабря 2014 года	136	12 789	4 375	389 775
Не позднее 31 декабря 2016 года	408	205	13 160	6 240
Итого:	671	13 125	21 602	400 015

31 Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включают следующие статьи:

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Прочие долгосрочные обязательства					
Долгосрочное обязательство по фи- нансовой аренде (после пяти лет) - связанные стороны	39	-	5	-	141
Долгосрочное обязательство по фи- нансовой аренде (после одного года, но не позже пяти лет) - третьи сторо- ны		51	188	1 638	5 740
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность - связанные стороны	39	-	1 431	-	43 624
Итого:		51	1 624	1 638	49 505

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 2011 ГОДА**

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

32 Кредиторская задолженность

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Кредиторская задолженность					
Торговая кредиторская задолжен- ность - связанные стороны	39	1 164	340	37 467	10 378
Торговая кредиторская задолжен- ность - третьи стороны		5 203	4 295	167 531	130 913
Авансы полученные – связанные стороны	39	2	10	78	300
Авансы полученные – третьи сторо- ны		2 902	4 690	93 422	142 950
Прочая текущая кредиторская задол- женность - связанные стороны	39	12 890	13 172	415 018	401 429
Прочая текущая кредиторская задол- женность - третьи стороны		223	286	7 180	8 729
Итого:		22 384	22 793	720 696	694 699

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

33 Краткосрочные кредиты и займы к уплате

На 31.12.2011 Группа получила краткосрочные кредиты от следующих банков и связанных сторон:

(а) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2011 года

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2010 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предоставлен- ного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного за- лога ‘000 руб.
		‘000 USD	‘000 руб.						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - связанные стороны		9	266						
Причулымск ООО	RUR	8	248	0,00%	V-IX.2010	VI-IX.2011	Без обеспечения	-	-
Кононова Нина Ивановна	RUR	1	18	0,00%	13.02.2006	04.12.2011	Без обеспечения	-	-
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны		54 244	1 746 475						
ОАО Газпромбанк	RUR	17 501	563 471	7,9-8,5%	16.02.2011	16.02.2012	Недвижимость земля	Группа	341 560
Барнаульский ф-л Банка "Возражде- ния"	RUR	6 212	200 000	10,75%	21.12.2011	18.12.2012	Основные сред- ства, недвижи- мость, земля	Группа	269 707
Глобэксбанк	RUR	6 212	200 000	10,00%	26.09.2011	26.09.2012	Без обеспечения	-	-
Уралсиббанк	RUR	5 187	167 000	10,50%	21.07.2011	19.07.2012	Без обеспечения	-	-
УРАЛСИБ ОАО	RUR	2 643	85 080	10,40%	20.07.2011	19.07.2012	Без обеспечения	-	-
Собинбанк ОАО	RUR	1 916	61 680	10,93%	14.09.2011	14.09.2012	Без обеспечения	-	-
ВТБ ОАО	RUR	1 553	50 000	9,50%	05.09.2011	02.03.2012	Без обеспечения	-	-
УРАЛСИБ ОАО	RUR	357	11 500	10,20%	28.03.2011	28.03.2012	Основные средства	Группа	24 449
Сбербанк №176	RUR	280	9 000	9,00%	13.04.2011	27.03.2012	Основные средства	Группа	5 800
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул									
Бийское ОСБ	RUR	155	5 000	9,00%	30.06.2011	07.06.2012	Основные средства	Группа	7 055
Сбербанк №176	RUR	124	4 000	13,75%	15.07.2010	12.01.2012	Основные средства	Группа	1 577

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

33 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2011 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предоставлен- ного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного за- лога ‘000 руб.
		‘000 USD	‘000 руб.						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны									
<i>Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бий- ское ОСБ</i>	RUR	124	4 000	11,00%	31.08.2011	24.08.2012	Основные средства	Группа	9 288
<i>Газпромбанк</i>	RUR	96	3 100	8,85%	26.10.2011	10.09.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Вяткин А.Д.</i>	RUR	28	900	24,00%	10.06.2011	30.11.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Вяткин А.Д.</i>	RUR	11	360	24,00%	04.03.2011	04.03.2012	Без обеспечения	-	-
<i>Паньшова Н В</i>	RUR	8	270	0,00%	10.10.2011	01.04.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Малюк А. Ф.</i>	RUR	3	89	17,00%	14.04.2005	14.04.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Кайзер С. И.</i>	RUR	1	23	17,00%	14.04.2005	14.04.2011	Без обеспечения	-	-
<i>Визиряко И А</i>	RUR	-	2	0,00%	21.01.2010	31.12.2011	Без обеспечения	-	-
Итого:		54 253	1 746 741						1 037 027

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

33 Краткосрочные кредиты и займы к уплате (продолжение)

(б) 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 за- лога ‘000 USD
		‘000 USD	‘000 руб.						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - связанные стороны		2 040	62 197						
Игошин А.П.	RUR	1 148	35 000	0,00%	25.12.2010	По требо- ванию	Без обеспечения	-	-
Игошин А.П.	RUR	656	20 000	0,00%	13.10.2010	31.12.2011	Без обеспечения	-	-
Игошин А.П.	RUR	148	4 500	0,00%	01.10.2010	По требо- ванию	Без обеспечения	-	-
ООО «Причудлымск»	RUR	87	2 657	0,00%	V-IX.2010	VI-IX.2011	Без обеспечения	-	-
Прочие	RUR	1	40						
Краткосрочные кредиты и займы к уплате - третьи стороны		47 250	1 440 017						
Газпромбанк филиал ОАО	RUR	18 407	561 000	плаваю- щая 9,5- 11,05%	II-IV.2010	II-IV.2011	Основные сред- ства	ОАО "Пава"	10 303
ГлобэксБанк Филиал "Новосибир- ский" ЗАО	RUR	8 203	250 000	плаваю- щая 9- 10,00%	25.10.2010	25.10.2011	Без обеспечения	-	-
Банк Москвы г.Новосибирск	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
УРАЛСИБ в г.Барнаул	RUR	10 659	324 839	9,00%	IX-XI.2010	IX-XI.2011	Поручительство	ОАО "Грэин- вест", ЗАО "Пава"	-
ОСБ № 270 Рубцовское	RUR	1 312	40 000	9,00%	19.08.2010	18.08.2011	Основные сред- ства	«Чемровское ХПП»	2 327

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

33 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 за- лога ‘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>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>ООО «Аллак» Париуков А.М., Парушкова Л.Е.</i>	<i>-</i>
<i>Прочие</i>	<i>RUR</i>	<i>45</i>	<i>1 367</i>						
Итого:		49 290	1 502 214						17 132

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

34 Прочие краткосрочные обязательства

Прочие краткосрочные обязательства содержат следующие статьи:

	Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Прочие краткосрочные обязательства					
Краткосрочные необеспеченные век- селя к уплате – связанные стороны	39	-	662	-	20 158
Начисленная к уплате заработная плата сотрудникам предприятия		564	368	18 140	11 230
Текущая часть прочей долгосрочной задолженности – связанные стороны	39	-	131	-	4 000
Текущая часть долгосрочного обяза- тельства по финансовой аренде - тре- тьи стороны		59	66	1 900	2 016
Начисленные проценты к уплате - связанные стороны	39	26	-	832	-
Начисленные проценты к уплате - третьи стороны		33	66	1 073	2 001
Прочие		-	1	14	38
Итого:		682	1 294	21 959	39 443

35 Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов содержат следующие статьи:

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Резервы предстоящих расходов				
Резервы на отпуска	443	184	14 245	5 600
Итого:	443	184	14 245	5 600

36 Задолженность по налогам и сборам

Задолженность Группы по налогам и сборам содержит:

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Задолженность по налогам и сбо- рам				
НДС к уплате	1 181	1 079	38 002	32 872
Налог на имущество к уплате	226	120	7 278	3 668
Социальный налог к уплате	379	104	12 195	3 174
Подоходный налог с физических лиц к уплате	95	97	3 071	2 969
Земельный налог к уплате	74	38	2 373	1 151
Налог на прибыль к уплате	48	11	1 540	324
Прочие налоги к уплате	10	20	336	575
Итого:	2 013	1 469	64 795	44 733

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

37 Государственные субсидии

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года '000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года '000 USD
Получено за год	49 103	1 671	61 286	2 026
Отражено в отчете о прибылях и убытках				
в том числе:				
в уменьшение расходов по финан- сированию	(49 103)	(1 671)	(61 286)	(2 026)
в уменьшение прочих расходов	(49 103)	(1 671)	(61 286)	(2 026)
	-	-	-	-

В 2011 году Группой были получены государственные субсидии на выплату процентов по кредитам.

На 31.12.2011 г. проценты по субсидиям были полностью возмещены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности

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

(а) Операционные сегменты за 2011 год

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Оптовая торговля продуктами пита- ния	Выращивание и опто- вая реализация продук- тов растениеводства	Услуги по хранению зерна, услуги авто- парка, погрузочно- разгрузочные услуги и др	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 пред- приятиям группы	2 077 804	239 526	7 907	19 857	17 585	2 362 679
Выручка за исключением внутригруппово- го оборота	2 662 271	2 748 793	194 460	17 597	-	5 623 121
Итого выручка по сегментам	4 740 075	2 988 319	202 367	37 454	17 585	7 985 800
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригруппо- вых операций	(1 823 019)	(236 057)	(3 873)	(19 013)	(11 613)	(2 093 575)
Себестоимость за исключением внутри- группового оборота	(2 009 247)	(2 592 094)	(118 398)	(16 296)	-	(4 736 035)
Итого себестоимость по сегментам	(3 832 266)	(2 828 151)	(122 271)	(35 309)	(11 613)	(6 829 610)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(619 601)	(131 771)	(18 391)	(28 564)	(6 965)	(805 292)
Прочие операционные доходы	6 619	2068	2 222	25 841	45	36 795
Прочие операционные расходы	(7 342)	(173)	(48 940)	-	(21)	(56 476)
Прибыль от операционной деятельно- сти	32 700	26 823	10 953	(1 422)	(6 941)	62 113
Финансовые доходы	85 569	123	-	2 310	-	88 002
Финансовые расходы	(102 329)	(19 435)	(1 804)	(810)	-	(124 378)
Расход по налогу на прибыль	(1 537)	(1 152)	258	6 206	(372)	3 403
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	14 403	6 359	9 407	6 284	(7 313)	29 140
Амортизация	(70 525)	(2 929)	(18 006)	(2 901)	(2 543)	(96 904)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской за- долженности	(26 368)	(3 839)	(531)	(736)	(1)	(31 475)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(а) Операционные сегменты за 2011 год (продолжение)

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Оптовая торговля продуктами пита- ния	Выращивание и опто- вая реализация продук- тов растениеводства	Услуги по хранению зерна, услуги автопар- ка, погрузочно-раз- грузочные услуги и др	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 пред- приятиям группы	70 704	8 151	269	676	598	80 398
Выручка за исключением внутригруппово- го оборота	90 592	93 536	6 617	599	-	191 345
Итого выручка по сегментам	161 296	101 687	6 886	1 274	598	271 742
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригруппо- вых операций	(62 034)	(8 033)	(132)	(647)	(395)	(71 241)
Себестоимость за исключением внутри- группового оборота	(68 371)	(88 204)	(4 029)	(555)	-	(161 159)
Итого себестоимость по сегментам	(130 405)	(96 237)	(4 161)	(1 202)	(395)	(232 399)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(21 084)	(4 484)	(626)	(972)	(237)	(27 403)
Прочие операционные доходы	225	70	76	879	2	1 252
Прочие операционные расходы	(250)	(6)	(1 665)	-	(1)	(1 922)
Прибыль от операционной деятельно- сти	1 113	913	373	(48)	(236)	2 114
Финансовые доходы	2 912	4	-	79	-	2 995
Финансовые расходы	(3 482)	(661)	(61)	(28)	-	(4 232)
Расход по налогу на прибыль	(52)	(39)	9	211	(13)	116
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	490	216	320	214	(249)	992
Амортизация	(2 400)	(100)	(613)	(99)	(87)	(3 297)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской за- долженности	(897)	(131)	(18)	(25)	-	(1 071)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(а) Операционные сегменты за 2011 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов расте- ниеводства	Оптовая тор- говля продукта- ми питания	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хране- нию зерна, услуги автопарка, погру- зочно-разгрузоч- ные услуги и др	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	4 282 465	821 779	6 121 325	546 282	422 069	12 193 920
в т.ч. основные средства	1 226 571	155 036	5 904 908	40 761	267 979	7 595 255
Внутригрупповые активы	1 834 844	379 841	21 148	457 783	120 543	2 814 159
Активы за исключением внутри- групповых активов	2 447 621	441 938	6 100 177	88 499	301 526	9 379 761
Обязательства	3 277 821	683 357	1 647 282	543 025	147 583	6 299 068
Внутригрупповые обязательства	1 621 033	161 678	96 381	491 786	107 869	2 478 747
Обязательства за исключением вну- тригрупповых обязательств	1 656 788	521 679	1 550 901	51 239	39 714	3 820 321

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(а) Операционные сегменты за 2011 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов расте- ниеводства	Оптовая тор- говля продук- тами питания	Выращивание и оптовая реализа- ция продуктов рас- тениеводства	Услуги по хранению зер- на, услуги автопарка, погрузочно-разгрузоч- ные услуги и др	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Активы	133 012	25 524	190 126	16 967	13 109	133 012
в т.ч. основные средства	38 097	4 815	183 404	1 266	8 323	38 097
Внутригрупповые активы	56 990	11 798	657	14 219	3 744	87 407
Активы за исключением внутри- групповых активов	76 022	13 726	189 469	2 749	9 365	291 332
Обязательства	101 808	21 225	51 164	16 866	4 584	195 647
Внутригрупповые обязательства	50 349	5 022	2 994	15 275	3 350	76 989
Обязательства за исключением вну- тригрупповых обязательств	51 459	16 203	48 170	1 591	1 234	118 658

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2010 год

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги автопар- ка, погрузочно-разгру- зочные услуги и др.	Оптовая тор- говля продукта- ми 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 пред- приятия 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 за- долженности	10 905	1 471	1 428	455	-	14 259

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2010 год (продолжение)

	Переработка и оптовая реализация продуктов растениеводства	Выращивание и опто- вая реализация про- дуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зер- на, услуги автопарка, по- грузочно-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 пред- приятия 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 за- долженности	359	48	47	15	-	470

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2010 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов расте- ниеводства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги автопар- ка, погрузочно-разгру- зочные 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 вну- тригрупповых 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 2011 ГОДА**

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

38 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2010 год (продолжение)

	Переработка и опто- вая реализация про- дуктов расте- ниеводства	Выращивание и оптовая реализация продуктов расте- ниеводства	Услуги по хранению зерна, услуги автопар- ка, погрузочно-разгру- зочные 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 вну- тригрупповых обязательств	67 353	50 746	1 352	8 199	1 318	128 968

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

39 Раскрытие операций со связанными сторонами

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

	Характеристика / профиль деятельности	Страна
Компании под общим управлением		
ООО «Михайловский мелькомбинат»	Посреднические услуги	Россия
ЗАО «Промэнерго»	Производство пара и горячей воды (тепловой энергии котельными)	Россия
Значительное влияние		
Калашников А.В.		Россия
Ананьин А.В.		Россия
и прочие		Россия

Статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010, сложившиеся в результате операций со связанными сторонами, выглядят следующим образом:

Прим.	на 31 декабря 2011 года ‘000 USD	на 31 декабря 2010 года ‘000 USD	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Долгосрочные инвестиции	66	69	2 113	2 104
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	-	-	-	-
Итого внеоборотных активов	66	69	2 113	2 104
Текущие активы				
Дебиторская задолженность	6 766	2 815	218 135	85 750
Краткосрочные кредиты и займы	267	389	8 599	11 851
Прочие оборотные активы	-	114	-	3 481
Итого текущих активов	7 033	3 318	226 734	101 082
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	1 436	-	43 765
Итого долгосрочных обязательств	-	1 436	-	43 765
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	14 056	1 364	452 563	416 107
Кредиты и займы к уплате, долгосрочная часть	32	-	1 017	-
Кредиты и займы к уплате, краткосрочная часть	8	2 041	266	62 196
Проценты к уплате	26	-	832	-
Краткосрочные необеспеченные векселя к уплате	-	661	-	20 158
Итого краткосрочных обязательств	14 122	4 066	454 678	498 226

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

39 Раскрытие операций со связанными сторонами (продолжение)

Статьи доходов и расходов Отчета о прибылях и убытках за 2011 и 2010 год, по операциям со связанными сторонами представлены в таблице ниже:

Прим.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 USD	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	за год, за- вершив- шийся 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Чистая выручка от реализации товаров, работ и услуг	5 725	783	168 254	23 794
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	(4 882)	(642)	(141 711)	(19 491)
Прочие операционные доходы и расходы				
в том числе:				
<i>Прибыль/(убыток) от продажи запасов</i>	-	(3)	-	(100)
<i>Прибыль/(убыток) от продажи основных средств</i>	-	676	13	20 537
<i>Прибыль/убыток после приобретения ассоциированных компаний</i>	1		9	
Полученные проценты	1	1 093	38	33 182
Выплаченные проценты	878	(127)	(25 808)	(3 853)
Доходы от аренды	-	-	7	-

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

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 руб.	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 руб.
Виды услуг				
Услуги по энергоснабжению	1 264	13	37 146	384
Услуги по аренде	364	16	10 695	497
Услуги по ремонту	146	-	4 277	-
Услуги по охране	125	182	3 680	5 529
Услуги по водоснабжению	4	2	128	69
Юридические услуги	1	38	29	1 155
Агентское вознаграждение	-	38	-	1 162
Консалтинговые услуги	-	28	-	840
Рекламные услуги	-	47	-	1 435
Услуги по теплоснабжению	-	12	-	348
Транспортные услуги	-	65	-	1 978
Бухгалтерские услуги	-	5	-	140
Прочие	12	24	328	744
Итого:	1 916	470	56 283	14 281

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

40 Заработная плата и вознаграждение персоналу

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Основная оплата	5 279	3 167	155 136	96 173
Оплата сверхурочной работы	21	14	608	414
Оплата за работу в ночную смену	60	32	1 752	975
Оплата за работу в праздничные дни	128	59	3 757	1 792
Оплата отпусков	486	526	14 289	15 961
Компенсация за неиспользованный отпуск	263	42	7 725	1 285
Районный коэффициент	777	682	22 835	20 711
Северная надбавка	393	284	11 561	8 640
Оплата больничных листов	231	186	6 786	5 646
Премии	2 037	1 321	59 874	40 124
Материальная помощь	6	4	177	118
Прочие виды выплат	522	390	15 353	11 841
Итого:	10 203	6 707	299 853	203 680

41 Средняя численность персонала

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

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года кол-во че- ловек	на 31 дека- бря 2010 года кол-во че- ловек
Персонал в разрезе видов деятельности		
Основной производственный персонал	477	625
Вспомогательный производственный персонал	470	356
Обслуживающий персонал	109	93
Коммерческий персонал	145	123
IT-персонал	8	7
Бухгалтерский и финансовый персонал	91	82
Административный и управленческий персонал	229	134
Общепроизводственный и непроизводственный персонал	129	158
Прочий персонал	28	44
Итого:	1 685	1 622

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

42 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 дека- бря 2011 года ‘000 USD	на 31 дека- бря 2010 года ‘000 USD	на 31 декабря 2011 года ‘000 руб.	на 31 декабря 2010 года ‘000 руб.
Все виды вознаграждений, включае- мых в фонд оплаты труда, в т.ч.				
Основная оплата (оклад)	677	386	19 882	11 568
Премии	132	150	3 865	4 545
Оплата ежегодного трудового от- пуска	49	39	1 437	1 155
Компенсация за неиспользованный отпуск	40	20	1 168	573
Оплата больничных листов	13	11	376	308
Районный коэффициент	58	68	1 717	2 059
Северная надбавка	16	15	479	470
Прочие виды начислений	58	38	1 712	1 156
Итого:	1 043	727	30 636	21 834

43 Финансовая аренда

В 2006-2011 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 2011 и в 2010 годах являлись следующие компа-
нии:

- ❖ ООО «Сибсоцбанк»;
- ❖ ООО "ССБ-Лизинг";
- ❖ ООО "Краевая лизинговая компания";
- ❖ ОАО "ВЭБ Лизинг".

Справедливая стоимость объектов аренды на 31 декабря 2011 составляет 17 785 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

43 Финансовая аренда (продолжение)

Прим.	на 31 дека- бря 2011 года	на 31 дека- бря 2010 года	на 31 дека- бря 2011 года	на 31 дека- бря 2010 го- да
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб	‘000 руб
Группа активов				
Машины и оборудование - перво- начальная стоимость	64	138	2 075	4 206
Машины и оборудование – накоп- ленная амортизация	(7)	(26)	(241)	(785)
Машины и оборудование - оста- точная стоимость	57	112	1 834	3 421
Транспортные средства – первоначальная стоимость	564	641	8 152	19 525
Транспортные средства – накоп- ленная амортизация	(68)	(80)	2 201	(2 440)
Транспортные средства - оста- точная стоимость	496	561	5 951	17 085
Итого:	553	673	7 785	20 506

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по лизинговым договорам, заключенным Группой с основными арендодателями, составила 10,97 % 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 2011 года		на 31 декабря 2010 года	
	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи	Текущая дисконти- рованная стоимость	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи	Текущая дис- континиро- ванная стои- мость
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Будущие минимальные лизинго- вые платежи				
Не более года	2 143	1 900	2 331	2 016
От года до пяти лет	1 934	1 638	6 107	5 740
Свыше пяти лет	-	-	148	141
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	4 076	3 538	8 586	7 897
За вычетом финансовых расхо- дов	(538)		(689)	-
Текущая стоимость	3 538	3 538	7 897	7 897

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

43 Финансовая аренда (продолжение)

Прим.	на 31 декабря 2011 года		на 31 декабря 2010 года	
	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи ‘000 USD	Текущая дисконти- рованная стоимость ‘000 USD	Будущие минималь- ные лизин- говые пла- тежи ‘000 USD	Текущая дис- контингиро- ванная стои- мость ‘000 USD
Будущие минимальные лизинго- вые платежи				
Не более года	67	59	76	66
От года до пяти лет	60	51	200	188
Свыше пяти лет	-	-	5	4
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	12	1	281	258
За вычетом финансовых расхо- дов	(1 7)		(23)	-
Текущая стоимость	11	1	258	258

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

44 Условные обязательства

(а) Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства

На 31 декабря 2011 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение краткосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 33*, остатком долга на общую сумму 54 253 тысяч долларов США (1 746 741 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств составляет 32 210 тысячи долларов США.

На 31 декабря 2011 года Группа имеет обязательства по договорам залога в обеспечение долгосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 30*, остатком долга на общую сумму 685 тысяч долларов США (21 602 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств и поручительств составляет 563 тысяч долларов США.

На 31 декабря 2010 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение краткосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 33*, 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 3*, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***(Все табличные числовые значения выражены в тысячах долларов США и рублей)***44 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 2011 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 2011 ГОДА**

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

44 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 2011 г. Группа участвовала в ряде арбитражных процессов. На 31.12.2011 все судебные иски и претензии были урегулированы.

45 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.

46 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 2011 ГОДА**

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

46 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.

47 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 2011 ‘000 USD	31 декабря 2011 ‘000 руб.
Торговая дебиторская задолженность	13 459	433 326
Прочая дебиторская задолженность	7 845	252 593
Кредиты и займы	691	22 239
Денежные средства и эквиваленты	530	17 057
	22 525	725 215

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2011 ‘000 USD	31 декабря 2011 ‘000 руб.
Просрочено 0-30 дней	18 817	605 838
Просрочено 31-90 дней	1 010	32 527
Просрочено 91-180 дней	446	14 344
Просрочено 181-365 дней	1 031	33 209
	21 304	685 919

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

47 Финансовые риски (продолжение)

Резерв обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года равен 93 027 тысяч рублей (2 889 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 2011 года наиболее значимым дебитором является Игошин П.С., дебиторская задолженность которого составляет 48 505 тыс. руб. (1 507 тыс. долл.)

Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам

Наиболее значимым получателем займов по состоянию на 31 декабря 2011 года является ООО "ТрансСервис", займы которому в сумме 2 950 тысяч рублей (92 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 2011г.:

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	627 196	627 196	627 196	-	-
Долговое финансирование	1 768 343	1 768 343	1 746 741	1 017	20 585
Обязательства по лизингу	3 538	3 538	1 900	1 638	-
	2 399 077	2399077	2375837	2 655	20 585

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

47 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	19 480	19 480	19 480	-	-
Долговое финансирование	54 924	54 924	54 253	32	639
Обязательства по лизингу	110	110	59	51	-
	74 514	74514	73792	83	639

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 31.12.2011 в USD	Суммы, номинированные на 31.12.2011 в EURO	Суммы, номинированные на 31.12.2010 в USD	Суммы, номинированные на 31.12.2010 в EURO
	'000 USD	'000 USD	'000 USD	'000 USD
Торговая и прочая дебиторская задолженность	565	6	3 651	2 613
Денежные средства и их эквиваленты	3	-	756	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5310)	(3)	(3 384)	(79)
Долговое финансирование			-	-
	37	3	1 023	2 534

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2011 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	31.12.2011	31.12.2010
	'000 USD	'000 USD
Суммы, номинированные в USD	4	102
Суммы, номинированные в EURO	-	253
	4	355

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 ГОДА**

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

47 Финансовые риски (продолжение)

(с) Риск изменения процентных ставок

Финансовые инструменты Группы с плавающей процентной ставкой составляли:

	31 декабря 2011 ‘000 USD
Финансовые обязательства	563 471
	563 471

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 2011		
Финансовые обязательства	(563)	563
Влияние на денежные потоки (нетто)	(563)	563

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 2011 году темпы инфляции в стране составили около 7 %, что ниже показателей 2010-2009 годов.

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 2011 ГОДА**

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

47 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.

48 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 значительного 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 2011 ГОДА**

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

49 События после отчетной даты

После отчетной даты Группа погасила кредитов и займов на сумму 28 996 тыс. дол. США (935 570 тыс. руб.).

После отчетной даты Группа получила кредитов и займов на сумму 20 831 тыс. дол. США (670 681 тыс. руб.).

После отчетной даты погашенная покупателями дебиторская задолженность составила 765 тыс. дол. США (24 631 тыс. руб.).

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

❖ ООО «Корпорация Трансагро».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

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

50 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**