

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату



ОАО «ГРУППА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД ПО 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

INDEPENDENT CONSULTING GROUP AS-AUDIT

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»
Консолидированная финансовая отчетность
за год по 31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года

(все суммы приведены в тысячах рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	78 873	85 942
Нематериальные активы	6	10 784	14 683
Гудвил	5	4 671	4 808
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	8	917	1 490
Инвестиционная недвижимость	16	11 478	10 128
Отложенный актив по налогу на прибыль	19	2 701	4 335
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	4 603	4 996
		114 027	126 382
Оборотные активы			
Запасы	9	6 625	6 459
Авансы выданные	10	4 451	5 458
НДС и прочие налоги к возмещению		3 574	4 863
Дебиторская задолженность	11	3 194	3 495
Прочие оборотные финансовые активы	15	4 896	4 978
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 745	5 934
		26 485	31 187
ИТОГО АКТИВЫ		140 512	157 569
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	13	71 847	71 847
Дополнительный капитал	13	14 886	14 886
Эмиссионный доход	13	46 698	46 698
Собственные выкупленные акции	13	(8 608)	(8 608)
Накопленные убытки		(121 184)	(108 733)
Курсовая разница		(1 316)	1 267
ИТОГО КАПИТАЛ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		2 323	17 357
Неконтрольные доли участия		1 116	1 344
ИТОГО КАПИТАЛ		3 439	18 701
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	15	34 098	3 688
Обязательства по финансовой аренде	18	12	143
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	15	4 963	6 001
Отложенная выручка	17	1 542	2 282
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	19	2 586	2 727
		43 201	14 841
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	20	46 765	36 499
Процентные кредиты и займы	15	31 547	44 721
Краткосрочная часть долгосрочных процентных кредитов и займов	15	7 103	34 293
Задолженность по налогу на прибыль		2 731	1 254
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	18	144	369
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	15	4 874	6 283
Отложенная выручка	17	708	608
		93 872	124 027
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		140 512	157 569

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2010 года

(все суммы приведены в тысячах рублей, за исключением данных по акциям)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Выручка	21	262 978	336 394
Себестоимость реализации	22	(192 941)	(237 051)
Валовая прибыль		70 037	99 343
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	23	(50 363)	(68 011)
Расходы на открытие новых подразделений		(2 187)	(12 415)
Увеличение резерва под обесценение авансов выплаченных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности		(687)	(1 391)
Прочие прибыли	25	1 059	1 969
Прочие убытки	25	(5 934)	(7 555)
Прибыль от операционной деятельности до обесценения		11 925	11 940
Убытки от обесценения операционных активов	26	(1 386)	(5 683)
Прибыль от операционной деятельности после обесценения		10 539	6 257
Финансовые доходы		670	1 583
Финансовые расходы		(10 978)	(12 036)
Чистые отрицательные курсовые разницы		(1 901)	(6 326)
Доля убытка совместных и ассоциированных предприятий	8	(538)	(1 279)
Убытки от обесценения гудвила	26	–	(452)
Убыток до налогообложения		(2 208)	(12 253)
Налог на прибыль	19	(6 225)	(2 953)
Чистый убыток за год		(8 433)	(15 206)
В распределении между:			
Акционерами материнской компании		(8 254)	(15 190)
Неконтрольными долями участия		(179)	(16)
Убыток на акцию, базовый и разводненный, в рублях	13	(1,22)	(2,24)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2010 года

(все суммы приведены в тысячах рублей, за исключением данных по акциям)

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Чистый убыток за год	(8 433)	(15 206)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(2 597)	(2 685)
Доля курсовых разниц ассоциированных и совместных предприятий	(35)	(372)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов	(2 632)	(3 057)
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов	(11 065)	(18 263)
В распределении между:		
Акционерами материнской компании	(10 837)	(17 925)
Неконтрольными долями участия	(228)	(338)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2010 года

(все суммы приведены в тысячах рублей)

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(2 208)	(12 253)
Корректировки для приведения чистого убытка до налогообложения к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
Износ и амортизация		13 939	13 609
Отрицательные курсовые разницы		1 901	6 326
Финансовые доходы		(670)	(1 583)
Финансовые расходы		10 978	12 036
Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности		687	1 391
Резерв под обесценение запасов		110	(933)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	25	3 030	2 957
Обесценение активов	26	1 386	6 135
Доля в финансовых результатах совместных и ассоциированных предприятий	8	538	1 279
		29 691	28 964
Изменения операционных активов и обязательств:			
Увеличение запасов		(611)	(1 277)
Уменьшение/(увеличение) авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности и прочих внеоборотных активов		1 445	(7 258)
Увеличение кредиторской задолженности		8 818	12 020
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		39 343	32 449
Проценты уплаченные			
		(10 147)	(8 835)
Проценты полученные			
		121	1 147
Налог на прибыль уплаченный			
		(3 327)	(4 625)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		25 990	20 136
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(9 655)	(36 772)
Приобретение инвестиционной недвижимости	16	(2 523)	(5 289)
Покупка финансовых инструментов		(3 999)	(1 428)
Приобретение нематериальных активов		(753)	(3 436)
Поступления от выбытия основных средств		292	347
Предоставление займов третьим сторонам		–	(2 027)
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		83	11 160
Поступления от реализации долей в дочерних предприятиях		–	1 634
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	–	(10 902)
Вклад в совместное предприятие	8	–	(2 999)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(16 543)	(49 712)

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год по 31 декабря 2010 года (продолжение)

(все суммы приведены в тысячах рублей)

	<u>Прим.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по банковским кредитам*		107 701	139 930
Погашение банковских кредитов*		(118 389)	(111 514)
Погашение арендных обязательств		(532)	(759)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(9)	–
Чистое расходование / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(11 229)	27 657
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(407)	(184)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(2 189)	(2 103)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5 934	8 037
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		3 745	5 934

* Группа использует финансирование, которое в силу своего краткосрочного характера (его срок составляет от 3 до 11 месяцев) требует погашения и переоформления несколько раз на протяжении года.

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО «Группа»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год по 31 декабря 2010 года

(все суммы приведены в тысячах рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании								
	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Накопленные убытки	Курсовая разница	Капитал материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2008 г.	71 847	14 886	46 698	(8 608)	(93 543)	4 002	35 282	–	35 282
Чистый убыток за год	–	–	–	–	(15 190)	–	(15 190)	(16)	(15 206)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(2 735)	(2 735)	(322)	(3 057)
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	–	(15 190)	(2 735)	(17 925)	(338)	(18 263)
Неконтрольные доли участия, возникшие в связи с приобретением дочерних предприятий (Прим. 5)	–	–	–	–	–	–	–	1 682	1 682
На 31 декабря 2009 г.	71 847	14 886	46 698	(8 608)	(108 733)	1 267	17 357	1 344	18 701
Чистый убыток за год	–	–	–	–	(8 254)	–	(8 254)	(179)	(8 433)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(2 583)	(2 583)	(49)	(2 632)
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	–	(8 254)	(2 583)	(10 837)	(228)	(11 065)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочернем предприятии	–	–	–	–	(4 177)	–	(4 177)	–	(4 177)
Дивиденды	–	–	–	–	–	–	–	(20)	(20)
На 31 декабря 2010 г.	71 847	14 886	46 698	(8 608)	(121 164)	(1 316)	2 343	1 096	3 439

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2010 год была утверждена к выпуску решением совета директоров от 2 февраля 2011 года.

ОАО «Группа» (далее – «Компания») было зарегистрировано 20 октября 2000 года в форме открытого акционерного общества, акции которого допущены к торгам на Фондовой бирже РТС. Юридический адрес Компании и местонахождение ее головного офиса: Россия, 111110, Москва, ул. Осенняя, 107. На 31 декабря 2010 года контролирующим акционером Компании являлось общество с ограниченной ответственностью Parent Limited (далее – «Материнская компания»), учрежденное в соответствии с законодательством Кипра.

ОАО «Группа» совместно с дочерними предприятиями (далее – «Группа») является ведущим производителем товаров для организации праздников в России по объему производства. Большую часть выручки Группа получает от дилеров, работающих в Москве и других городах России и в СНГ, услуг аренды и прочих услуг. Основная коммерческая деятельность Группы сосредоточена в Российской Федерации.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. численность сотрудников Группы составляла около 2 600 и 2 400 человек соответственно.

2. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

На 31 декабря 2010 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 93 872 тыс. рублей превышали ее оборотные активы на 67 387 тыс. рублей. Чистая позиция по краткосрочным обязательствам преимущественно связана с банковскими кредитами на сумму 34 719 тыс. рублей, облигациями к погашению на общую сумму 3 931 тыс. рублей и кредиторской задолженностью.

Руководство Группы считает уместным подготовку финансовой отчетности Группы на основании принципа непрерывности деятельности исходя из следующих факторов:

- Бизнес-стратегия Группы позволяет получать существенные денежные средства по операционной деятельности. В 2010 и 2009 гг. чистый приток денежных средств от операционной деятельности составил 25 990 тыс. рублей и 20 136 тыс. рублей соответственно. В 2011 году Группа рассчитывает получить приток денежных средств по операционной деятельности в сумме, приблизительно равной показателю предыдущих лет. Положительное влияние на приток денежных средств оказывают осуществленные в 2010 году инициативы по повышению эффективности, действие которых начинает проявляться в 2011 году.
- На 31 декабря 2010 года общая задолженность Группы составляет 72 748 тыс. рублей. Из этой суммы срок выплаты 14 879 тыс. рублей, представляющих собой кредиты Банка, был продлен до февраля 2011 года, а 19 525 тыс. рублей, представляющие собой часть задолженности перед другими банками, были выплачены в Марте и апреле 2011 года. На 1 марта 2011 года сумма краткосрочной задолженности составила 28 072 тыс. рублей, что сопоставимо с размером прогнозных денежных потоков по операционной деятельности в 2011 году.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает в себя каких-либо корректировок, относящихся к возможности возмещения и классификации отраженных сумм активов или к суммам и классификации обязательств, которые могли бы потребоваться в случае невозможности получения дополнительных ресурсов и неспособности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («IASB»).

Основа подготовки

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в той стране, в которой они образованы и зарегистрированы. Принципы учетной политики и процедуры подготовки финансовой отчетности в этих странах могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур согласно МСФО. Соответственно, прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы по местным нормам с корректировками и переклассификацией статей, внесенными с целью представления данной финансовой отчетности в соответствии со стандартами и интерпретациями, предусмотренными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики» в Примечании 4.

Группа была образована путем реорганизации предприятий, находящихся под общим контролем, с использованием метода объединения долей. Активы и обязательства признавались по балансовой стоимости компании-предшественника.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых/пересмотренных стандартов и интерпретаций, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2010 года.

Ниже представлены новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 год или после этой даты:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступившая в силу 1 января 2010 г.;

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 г., включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 г.;
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 г.;
- Усовершенствования МСФО (май 2008 г.);
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 г.)

Принятие некоторых стандартов или интерпретаций оказывает влияние на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы. Такие стандарты и интерпретации и степень их влияния описываются ниже:

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

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

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

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

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

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

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

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

Усовершенствования МСФО

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

Опубликованные в мае 2008 г.

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

Опубликованные в апреле 2009 г.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Поправка не влияет на раскрытие информации в отчетности Группы.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поскольку исполнительный орган, ответственный за принятие операционных решений Группы, анализирует активы и обязательства сегмента, Группа продолжает раскрывать такую информацию в Примечании 8. Поправка не влияет на раскрытие информации в отчетности Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка при выплате денежных средств окажет влияние на представление в отчете о движении денежных средств условного вознаграждения, предоставленного в ходе объединения бизнеса, которое было завершено в 2010 г.
- Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется до объединения сегментов.

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

Опубликованные в апреле 2009 г.

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

Группа планирует применять стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу, для годовых периодов, начинающихся на дату их вступления в силу или после этой даты. По мнению Группы, применение перечисленных выше положений по бухгалтерскому учету не повлияет существенно на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы в течение периода их первоначального применения.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

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

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

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

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

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

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации

Принципы консолидации с 1 января 2010 г.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2010 г. Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо. Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает 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 или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Принципы консолидации до 1 января 2010 г.

Некоторые из вышеперечисленных принципов были применены перспективно. В связи с этим, существуют следующие различия в учете, обусловленные применением ранее использовавшейся основы консолидации:

- Учет приобретения неконтрольной доли участия до 1 января 2010 г. 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. Убытки, понесенные до 1 января 2010 г., не были перераспределены между неконтрольной долей участия и акционерами материнской компании.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся инвестиции по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля. Балансовая стоимость таких инвестиций на 1 января 2010 г. не пересчитывалась.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки

Объединение бизнеса и гудвил

Объединение бизнеса после 1 января 2010 года

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.

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, извлекают 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.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Объединение бизнеса до Января 2010 года

Объединения бизнеса, включая объединения компаний или бизнеса под общим контролем, учитывались с использованием метода покупки. Стоимость приобретения оценивалась как справедливая стоимость предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и взятых на себя либо понесенных обязательств на дату обмена плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные в ходе объединения бизнеса идентифицируемые активы, а также принятые обязательства и условные обязательства первоначально оценивались по справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от размера неконтрольной доли участия (ранее называвшейся долей меньшинства).

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, ее доля в изменениях резервов относится на собственные средства акционеров, а ее доля в чистых активах ассоциированных компаний включается в консолидированный отчет о финансовом положении. Однако если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи в пользу ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Доля в прибыли или убытке ассоциированных компаний представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль или убыток, приходящиеся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль или убыток 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 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.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Участие в совместной деятельности

Доля Группы в совместном предприятии, представляющем собой совместно контролируемую компанию, учитывается по методу долевого участия вплоть до момента прекращения совместного контроля над совместным предприятием со стороны Группы. Группа представляет свою совокупную долю в прибылях и убытках совместной деятельности непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Инвестиции в совместную деятельность представляются непосредственно в отчете о финансовом положении как внеоборотные активы.

Если Группа передает или продает активы совместному предприятию, то часть прибыли или убытка от сделки признается исходя из экономической сущности сделки. Если Группа приобретает активы у совместного предприятия, Группа не признает свою долю в прибыли совместного предприятия от сделки до тех пор, пока она не перепродает активы независимой стороне. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании.

В случае потери совместного контроля Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции 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.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

В качестве валюты представления отчетности Группа выбрала российский рубль (далее – «рубль»), поскольку основная доля выручки Группы получена на территории Российской Федерации в российских рублях. Вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи.

Функциональной валютной Компании и ее дочерних предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, является российский рубль. Функциональной валютой дочерних предприятий, расположенных в других странах, является местная валюта соответствующей страны. 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. Пересчет финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления осуществляется в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов». Активы и обязательства дочерних предприятий, функциональной валютой которых являются местные валюты, пересчитываются в валюту представления по курсу на отчетную дату, а операции с ними пересчитываются по средневзвешенным годовым курсам. Статьи капитала (кроме чистой прибыли или убытка за год, включенных в остаток накопленной прибыли или убытка) пересчитываются по историческому курсу, действовавшему на дату перехода на МСФО. Операции с капиталом, отражаемые по фактической стоимости в функциональной валюте, пересчитываются по курсам на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода или убытка.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности (продолжение)

Операции в иностранной валюте в Компании и на каждом ее дочернем предприятии первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на момент совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются как положительные или отрицательные курсовые разницы в том периоде, в котором они возникают. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении финансовых активов в учете Группа присваивает им соответствующую категорию. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Группой обязательства приобрести или продать соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка.

Последующая оценка

Оценка финансовых активов зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Инвестиции, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Инвестиции классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от инвестиций, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

При первоначальном признании финансовые активы могут быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если соблюдены следующие критерии: (i) отнесение в данную категорию исключает или существенно снижает непоследовательность в методах учета, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или признании прибыли или убытка по ним; (ii) активы являются частью группы финансовых активов, управление которыми осуществляется и результаты по которым оцениваются на основании справедливой стоимости, в соответствии с политикой управления рисками; (iii) финансовый актив содержит встроенный производный инструмент, который необходимо отдельно отразить в финансовой отчетности. В 2010 и 2009 гг. Группа не имела инвестиций данной категории.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа 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. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009 гг.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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. 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или
- 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 свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение и при этом не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют 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.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении сумм задолженности по займам и дебиторской задолженности, отраженным 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 коллективной основе.

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). 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 первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-то 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 отчете о прибылях и убытках. Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

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 существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их 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 прочих совокупных доходов 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 прочих совокупных доходов.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основании 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.

Основные средства

Основные средства отражены по фактической себестоимости, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Износ основных средств, как правило, рассчитывается по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезной службы с момента, когда активы готовы к использованию, следующим образом:

Описание	Срок полезного использования, лет
Здания	30
Оборудование	4-10
Компьютеры и электронное оборудование	4
Офисная мебель и инвентарь	10
Транспортные средства	5-10

Износ объектов производственного назначения включается в состав себестоимости реализации; прочая амортизация включается в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа прекращается либо при отнесении объектов в состав предназначенных для продажи, либо при снятии с учета в зависимости от того, что наступит раньше.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, если имеются явные подтверждения того, что они приводят к продлению срока эксплуатации активов или к существенному увеличению прибыли сверх первоначально оцененных выгод от их стандартного использования, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания или выбытия основных средств относится на финансовые результаты по мере возникновения.

Объекты незавершенного строительства отражаются по первоначальной стоимости, которая включает стоимость строительства, оборудования и другие прямые затраты. Начисление износа на объекты незавершенного строительства начинается только после того, как сооруженный или установленный объект готов к предполагаемому использованию.

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 первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизации и обесценения. Износ объектов инвестиционной недвижимости рассчитывается аналогично износу основных средств.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание. Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. 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.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

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.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между стоимостью финансирования и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Стоимость финансирования относится на процентные расходы.

Политика в отношении износа арендуемых амортизируемых активов соответствует политике, применяемой в отношении собственных активов. Если у Группы отсутствует обоснованная уверенность в том, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды, актив полностью амортизируется в течение срока аренды или срока его полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

Договоры аренды, согласно которым арендодатель фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. В зависимости от условий договора ежемесячные платежи по операционной аренде для каждого подразделения выплачиваются либо в виде процента от выручки (при этом устанавливается минимальная сумма ежемесячного платежа), либо по фиксированной арендной ставке. Некоторые договоры аренды содержат положение о возможности повышения арендной платы.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются по методу равномерного списания в течение срока полезного использования, составляющего от 4 до 15 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки амортизации анализируются не менее одного раза в год в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива. Ниже представлены сроки амортизации разных типов нематериальных активов.

- Группа обладает эксклюзивными правами на аренду ряда помещений. Такие права учитываются по первоначальной стоимости и амортизируются по методу равномерного списания в течение сроков их полезного использования, как правило, составляющих от 4 до 10 лет.
- Патенты предоставлены сроком на 10 лет соответствующим государственным органом. Лицензии на права использования интеллектуальной собственности выданы на срок от 5 до 10 лет, в зависимости от характера предоставляемой лицензии. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Группа будет выполнять предварительно установленные условия. Продление может быть осуществлено за небольшую дополнительную плату или бесплатно. Поэтому срок полезного использования этих лицензий оценивается как неопределенный.
- Затраты на разработку программного обеспечения капитализируются в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» по первоначальной стоимости и амортизируются по методу равномерного списания в течение расчетных сроков их полезного использования, как правило, составляющих 4 года.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвил не подлежит амортизации. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. На дату приобретения гудвил, приобретенный в результате операций по приобретению, распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость гудвила составляла соответственно 4 671 тыс. рублей и 4 808 тыс. рублей.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или группы активов на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива 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 реализацию применяется соответствующая методика оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения текущей деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения активов, 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.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

Нематериальные активы

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы, связанные с их приобретением, доставкой в нынешнее местонахождение и приведением в существующее состояние. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, в основном имеющая краткосрочный характер, отражается и признается в сумме выставленного счета за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности. Резерв признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, денежные средства в пути, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются при установлении права акционеров на получение выплаты. Согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» дивиденды за период, за который подготовлена финансовая отчетность, рекомендованные или объявленные после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, не признаются в составе обязательств в балансе.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, повторно приобретенные Группой (собственные выкупленные акции), отражаются по фактической стоимости и вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках. Собственные акции не признаются в качестве финансового актива вне зависимости от причины, по которой они были повторно приобретены.

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.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации и осуществляется 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, отнесенные при первоначальном признании в категорию 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 участвует Группа, не соответствующие критериям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. 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

Кредиты и кредитные линии после первоначального признания отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита.

Соответствующие доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации.

Прекращение признания

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных или дилерских котировок (в короткой позиции – по цене предложения, в длинной – по цене спроса) без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не котирующихся 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.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение и выплат или снижения основной суммы задолженности. В расчете учитываются любые надбавки или скидки при приобретении актива, а также затраты по сделке и другие выплаты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

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. Затраты по сделке, за вычетом соответствующего налога на прибыль, относятся на уменьшение капитала. Балансовая стоимость опциона на конвертацию не переоценивается в последующие отчетные годы.

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

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по займам.

Признание выручки

Выручка признается, если существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения и включает суммы, полученные в результате прямых продаж в подразделениях, а также суммы, полученные или подлежащие получению от держателей франшизы, за исключением уступок, НДС и прочих налогов с продаж. 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 оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ. Стадия завершенности работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчетной дате от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

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

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

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 и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

Программа, направленная на поддержание лояльности клиентов

Для поддержания приверженности к своим брендам, удержания клиентов и увеличения объема продаж Группа использует программу лояльности, разработанную для вознаграждения клиентов за ранее совершенные покупки и стимулирования их к новым покупкам. Каждый раз, когда клиент приобретает товары или услуги в одном из подразделений Группы, Группа начисляет ему бонусные единицы за лояльность. В рамках данной программы покупатель может погасить полученные бонусные единицы в обмен на товары или услуги, предоставляемые компанией. Полученное вознаграждение распределяется между проданными товарами и предоставленными бонусными единицами, при этом на бонусные единицы относится часть вознаграждения, равная их справедливой стоимости. Справедливая стоимость бонусных единиц определяется посредством применения статистического анализа. Справедливая стоимость предоставленных бонусных единиц относится на будущий период и признается как выручка при их погашении.

Затраты по займам

Затраты Группы по займам включают проценты по банковским овердрафтам, краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям и облигациям. В тех пределах, в которых эти средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам организации, не погашенным в течение периода, за исключением ссуд, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам отражаются в составе расходов по мере их возникновения. За годы по 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа капитализировала затраты по займам, предназначенным для улучшения арендованной собственности, в сумме 166 тыс. рублей и 757 тыс. рублей, используя ставку капитализации 11% и 13% соответственно.

Вознаграждения работникам

Компания оценивает затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков работников как дополнительную сумму, которую она предполагает выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

В соответствии с российским законодательством Группа осуществляет выплаты единого социального налога («ЕСН»), рассчитываемого путем применения регрессивной ставки (от 26% до 2%) к сумме годового вознаграждения каждого работника до налогообложения. Группа распределяет сумму ЕСН между тремя социальными фондами (государственным пенсионным фондом и фондами социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд колеблется в пределах от 20% до 2% в зависимости от годового оклада каждого работника. Выплаты ЕСН Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В 2010 и 2009 гг. общая сумма выплат ЕСН составила 11 999 тыс. рублей и 16 434 тыс. рублей соответственно и была классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу 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 законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет 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 периодически оценивает налоговые позиции, представляемые в налоговых декларациях, на предмет наличия ситуаций, в которых действующее налоговое законодательство допускает интерпретации, и при необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц на отчетную дату с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные предприятия, а также долей участия в совместных предприятиях, за исключением тех случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю со стороны головной компании, инвестора или участника совместного предприятия и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместных предприятиях, только в той мере, в которой существует вероятность сторнирования этих временных разниц в обозримом будущем и получения налогооблагаемой прибыли, против которой указанные временные разницы могут быть зачтены.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично. Не отраженные в учете отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей восстановить отложенный налоговый актив.

Отложенный налог на прибыль дебетуется или кредитуется в отчете о прибылях и убытках, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, не отражаемым в отчете о прибылях и убытках; в таких случаях отложенный налог также отражается в отчете о совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Отложенные активы по налогу на прибыль и отложенные обязательства по налогу на прибыль 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.

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Руководство Группы постоянно критически анализирует свои оценки и допущения. Оценки и допущения, используемые руководством Группы, основаны на историческом опыте и иных факторах, которые, по его мнению, являются подходящими и обоснованными в сложившихся обстоятельствах; результаты оценок и допущений служат основой для формирования суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда о ней отсутствуют очевидные данные из других источников. В силу неопределенности, присущей факторам, которые связаны с оценками и суждениями, используемыми в подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Классификация аренды

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски, сопутствующие владению, передаются Группе, в противном случае, она классифицируется как операционная. Ответ на вопрос, квалифицировать ли аренду как финансовую или как операционную зависит от содержания сделки, а не от формы договора. Если только не будет обоснованно доказано иное, в том случае если срок аренды составляет более 75% срока экономической службы актива, или на начало срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет не менее 90% от справедливой стоимости арендованного актива, такая аренда классифицируется Группой как финансовая аренда.

Срок операционной аренды

Срок аренды – не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом. При определении срока аренды Группа включает в него периоды, на которые она может продлить аренду, пользуясь своим преимущественным правом продления договора аренды, предусмотренным Гражданским кодексом РФ, при условии, что Группа выполняет все условия договора аренды (при прочих равных условиях). Преимущественное право возникает, если арендодатель отказался заключать договор аренды с арендатором на новый срок, но в течение года с даты истечения срока действия договора аренды с арендатором заключил договор аренды с третьей стороной. В этом случае арендатор имеет право требовать через суд передачи ему прав и обязанностей по такому договору, а также возмещения ущерба, причиненного отказом от продления договора аренды, и/или требовать только возмещения такого ущерба. Преимущественное право не возникает, если арендодатель решает более не сдавать имущество в аренду.

Оценки и допущения

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств и инвестиционной недвижимости

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки. За годы, окончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, Группа признала убытки от обесценения в сумме 1 386 тыс. рублей и 5 683 тыс. рублей соответственно.

Обесценение гудвила

Проводимое Группой тестирование гудвила на предмет обесценения основывается на расчете стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение стоимости от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. За год, окончившийся 31 декабря 2010 года, убытки от обесценения признаны не были. За год, окончившийся 31 декабря 2009 года, Группа признала убытки от обесценения в сумме 452 тыс. рублей.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности

Руководство создает резерв под обесценение сомнительных авансов выданных и дебиторской задолженности для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности прочих дебиторов погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены. При оценке достаточности резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности, а также принятой практики списания. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности составил 1 596 тыс. рублей и 1 242 тыс. рублей соответственно.

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы регулярно оценивает необходимость создания резерва под неходовые или поврежденные товары. Такая оценка основана на ежемесячном отчете об устаревании и оборачиваемости запасов, а также результатах инвентаризации. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. сумма резерва под обесценение запасов составила 1 323 тыс. рублей и 1 190 тыс. рублей соответственно.

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.

Текущие налоги

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. В этом случае оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, и данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках.

5. Объединение бизнеса

Приобретение ООО «Утро»

10 мая 2008 года Группа приобрела 100%-ную долю участия в капитале российского общества с ограниченной ответственностью «Утро» за вознаграждение в денежной форме в размере 1 000 тыс. рублей. В результате приобретения цена приобретения превысила справедливую стоимость чистых активов, принятую в размере 261 тыс. рублей, и разница в сумме 739 тыс. рублей была отражена в составе гудвила. На 31 декабря 2009 года был признан убыток от обесценения в размере 452 тыс. рублей, который был отнесен на гудвил в полном объеме. Убыток от обесценения возник вследствие отрицательных будущих денежных потоков.

Приобретение Evening Limited

17 августа 2009 года Группа приобрела 100%-ную долю участия в капитале компании Evening Limited, за суммарное вознаграждение в размере 12 250 тыс. рублей. Затраты на оценку составили 30 тыс. рублей. Компании Evening Limited принадлежала доля участия в ООО «Ночь» в размере 75%. До приобретения в соответствии с соглашением о создании совместного предприятия с ООО «Ночь» Группа владела долей в совместном предприятии в размере 50%.

Финансовое положение и результаты деятельности Evening Limited и ООО «Ночь» были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы с 17 августа 2009 года, так как Группа фактически контролировала их деятельность, начиная с этой даты. За период с 1 января 2009 года по 17 августа 2009 года Группа учитывала свои инвестиции в это совместное предприятие по методу долевого участия (см. Примечание 8).

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства компаний Evening Limited и ООО «Ночь» и связанный с ними гудвил представлены в следующей таблице:

	17 августа 2009 г.
Основные средства	1 312
Нематериальные активы	10 284
Запасы	84
Дебиторская задолженность	613
Денежные средства	1 318
Итого активы	13 611
Долгосрочные обязательства	(1 613)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 513)
Краткосрочные обязательства	(803)
Итого обязательства	(4 929)
Доля меньшинства	(1 682)
Справедливая стоимость чистых активов, приходящаяся на 100%-ные доли участия	7 000
Вознаграждение за приобретение	12 250
Гудвил на 17 августа 2009 года	5 250

Ниже представлены данные по движению денежных средств в результате приобретения, осуществленного в 2009 году:

	2009 г.
Чистые денежные средства, приобретенные вместе с дочерним предприятием	1 318
Денежные средства выплаченные	(12 220)
Чистый отрицательный результат движения денежных средств	(10 902)

Консолидированная чистая прибыль Evening Limited за период с 17 августа 2009 года по 31 декабря 2009 года составила 974 тыс. рублей. Если бы группа компаний Evening Limited была приобретена 1 января 2009 года, то выручка Группы за год по 31 декабря 2009 года увеличилась бы на 4 177 тыс. рублей, а убыток Группы за год по 31 декабря 2009 года уменьшился бы на 714 тыс. рублей. Оценки вклада в выручку и прибыль Группы основаны на неаудированной информации, полученной из управленческой отчетности Evening Limited и ООО «Ночь» за предшествующие периоды.

Гудвил

Ниже представлены изменения гудвила, возникающего в результате приобретения дочерних компаний, по состоянию на 31 декабря:

	Валовая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2008 г.	739	–	739
Признание гудвила в связи с приобретением дочерних компаний	5 250	–	5 250
Обесценение	–	(452)	(452)
Курсовая разница	(729)	–	(729)
На 31 декабря 2009 г.	5 260	(452)	4 808
Курсовая разница	(137)	–	(137)
На 31 декабря 2010 г.	5 123	(452)	4 671

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Гудвил Группы был протестирован на предмет обесценения на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки, посредством сравнения балансовой стоимости активов подразделений, генерирующих денежные потоки, включая гудвил, с их возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании утвержденных высшим руководством финансовых планов на период полезного использования основного актива каждого генерирующего денежные потоки подразделения. Прогнозные денежные потоки на 2010 и 2009 гг. дисконтировались с учетом стоимости финансирования, с применением ставок дисконтирования соответственно 13% и 16%, которые рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Руководство Группы полагает, что все сделанные им оценки являются обоснованными, так как соответствуют внутренней отчетности и представляют собой наилучшие оценки руководства.

Результат применения моделей дисконтированных денежных потоков отражает ожидания в отношении возможного варьирования размера и времени денежных потоков и основан на разумных и обоснованных допущениях, представляющих собой наилучшие оценки руководства в отношении диапазона колебаний в нестабильных экономических условиях.

По результатам оценки балансовая стоимость компании «Утро», подразделения, генерирующего денежные потоки, превысила его возмещаемую стоимость, в связи с чем в отчете о прибылях и убытках за 2009 год был признан убыток от обесценения в размере 452 тыс. рублей. В 2010 году дополнительных убытков от обесценения гудвила отражено не было. Что касается оценки стоимости от использования других подразделений, генерирующих денежные потоки, руководство полагает, что никакие разумные изменения в каком-либо из представленных выше допущений не могут привести к существенному превышению балансовой стоимостью подразделения его возмещаемой стоимости.

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2009 года:

	Патенты и лицензии	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	567	3 539	882	3 801	8 789
Поступления	319	2 753	27	484	3 583
Активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса	–	10 485	–	–	10 485
Выбытия	–	–	(105)	(305)	(410)
Курсовая разница	(114)	(2 054)	(141)	(675)	(2 984)
Первоначальная стоимость	772	14 723	663	3 305	19 463
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2008 г.	(184)	(1 129)	(69)	(302)	(1 684)
Амортизация	(56)	(1 409)	(61)	(808)	(2 334)
Выбытия	–	–	101	302	403
Обесценение нематериальных активов	–	(1 304)	(731)	–	(2 035)
Курсовая разница	39	531	132	168	870
На 31 декабря 2009 г.	(201)	(3 311)	(628)	(640)	(4 780)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	383	2 410	813	3 499	7 105
На 31 декабря 2009 г.	571	11 412	35	2 665	14 683

Группа признала убытки от обесценения товарного знака в размере 731 тыс. рублей и исключительных прав аренды в размере 1 304 тыс. рублей, поскольку, по всей вероятности, данные активы не принесут Группе будущих выгод. Убытки от обесценения были выявлены в результате тестирования на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Признанные убытки от обесценения относятся к подразделениям, генерирующим денежные потоки, с отрицательными прогнозными денежными потоками. Балансовая стоимость активов была списана до возмещаемой стоимости, равной нулю.

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

б. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за год по 31 декабря 2010 года:

	Патенты и лицензии	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	772	14 723	763	3 605	19 863
Поступления	291	364	3	95	753
Выбытия	–	(836)	–	(110)	(946)
Курсовая разница	(4)	(332)	(1)	(121)	(458)
На 31 декабря 2010 г.	1 059	13 919	765	3 469	19 212
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2009 г.	(201)	(3 311)	(728)	(940)	(5 180)
Амортизация	(87)	(2 088)	(4)	(775)	(2 954)
Обесценение нематериальных активов	–	(422)	–	–	(422)
Выбытия	–	–	–	103	103
Курсовая разница	–	22	–	3	25
На 31 декабря 2010 г.	(288)	(5 799)	(732)	(1 609)	(8 428)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	571	11 412	35	2 665	14 683
На 31 декабря 2010 г.	771	8 120	33	1 860	10 784

Группа признала убыток от обесценения исключительного права аренды в размере 422 тыс. рублей, поскольку, по всей вероятности, данный актив не принесет Группе будущих выгод. Убыток от обесценения был выявлен в результате тестирования на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением данных о денежных потоках, зафиксированных в утвержденном ключевым руководством финансовом бюджете на период полезного использования основного актива каждого генерирующего денежные потоки подразделения. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с учетом стоимости финансирования, с применением ставок дисконтирования за 2010 и 2009 гг. в размере соответственно 13% и 16%, которые рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Признанный убыток от обесценения относится к генерирующему денежные потоки подразделению с отрицательными прогнозными денежными потоками. Балансовая стоимость актива была списана до возмещаемой стоимости, равной нулю.

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2009 года:

	Здания и сооружения	Оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	68 732	22 962	6 564	5 527	1 093	11 425	116 303
Поступления	327	4 416	114	558	–	32 153	37 568
Активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса	1 091	962	57	63	35	(472)	1 736
Активы, введенные в эксплуатацию	22 024	7 380	2 097	2 668	426	(34 595)	–
Выбытия	(1 734)	(1 716)	(432)	(380)	(137)	(1 711)	(6 110)
Курсовая разница	(14 688)	(4 981)	(1 260)	(993)	(228)	(1 036)	(23 186)
На 31 декабря 2009 г.	75 752	29 023	7 140	7 443	1 189	5 764	126 311
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2008 г.	(24 687)	(5 663)	(3 531)	(1 766)	(283)	–	(35 930)
Износ за период	(6 404)	(1 785)	(1 454)	(674)	(129)	–	(10 446)
Выбытия	836	610	369	164	80	–	2 059
Обесценение основных средств	(1 753)	(549)	(118)	(300)	–	(928)	(3 648)
Курсовая разница	(1 233)	1 176	719	339	49	142	7 596
На 31 декабря 2009 г.	(26 837)	(6 211)	(4 015)	(2 237)	(283)	(786)	(40 369)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	44 045	17 299	3 033	3 761	810	11 425	80 373
На 31 декабря 2009 г.	48 915	22 812	3 125	5 206	906	4 978	85 942

Модель консолидированной финансовой отчетности группы компаний в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, окончившийся на эту дату

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе основных средств за год по 31 декабря 2010 года:

	Здания и сооружения	Оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2009 г.	75 752	29 023	7 140	7 443	1 189	5 764	126 311
Поступления	570	1 330	29	65	–	8 720	10 714
Активы, введенные в эксплуатацию	4 353	1 466	410	592	19	(6 840)	–
Выбытия	(2 715)	(1 201)	(434)	(272)	(50)	(1 042)	(5 714)
Курсовая разница	(2 628)	(1 373)	(312)	(461)	(52)	(69)	(4 895)
На 31 декабря 2010 г.	75 332	29 245	6 833	7 367	1 106	6 533	126 416
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2009 г.	(26 837)	(6 211)	(4 015)	(2 237)	(283)	(786)	(40 369)
Износ за период	(6 110)	(1 763)	(1 196)	(642)	(101)	–	(9 812)
Выбытия	1 480	341	357	109	15	–	2 302
Обесценение основных средств	(345)	(185)	(9)	(107)	–	(318)	(964)
Курсовая разница	846	241	119	76	11	7	1 300
На 31 декабря 2010 г.	(30 966)	(7 577)	(4 744)	(2 801)	(358)	(1 097)	(47 543)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2009 г.	48 915	22 812	3 125	5 206	906	4 978	85 942
На 31 декабря 2010 г.	44 366	21 668	2 089	4 566	748	5 436	78 873

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. отдельные объекты основных средств балансовой стоимостью 18 725 тыс. рублей были заложены в банках в качестве обеспечения по кредитам Группы (Примечание 15).

Группа имеет несколько договоров финансовой аренды транспортных средств и компьютерного оборудования. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость арендованных активов составила 578 тыс. рублей и 931 тыс. рублей соответственно.

Группа признала убытки от обесценения основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., в размере соответственно 964 тыс. рублей и 3 648 тыс. рублей, поскольку возмещаемая стоимость данных активов была на эту дату нулевой. Убытки от обесценения были выявлены в результате тестирования на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением данных о денежных потоках, зафиксированных в утвержденном ключевым руководством финансовом бюджете на период полезного использования основного актива каждого генерирующего денежные потоки подразделения. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с учетом стоимости финансирования, с применением ставок дисконтирования за 2010 и 2009 гг. в размере соответственно 13% и 16%, которые рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях.

8. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Группа учитывает инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия по методу долевого участия.

Ниже представлено изменение инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия:

	Ассоциирован- ные предприятия			Итого
	СП «Ночь»	СП «День»		
На 31 декабря 2008 г.	327	1	141	469
Инвестиции в совместные предприятия	39	2 999	–	3 038
Доля в (убытках)/прибыли	–	(1 317)	38	(1 279)
Исключение доли участия в совместном предприятии в связи с приобретением	(366)	–	–	(366)
Курсовая разница	–	(343)	(29)	(372)
На 31 декабря 2009 г.	–	1 340	150	1 490
Доля в (убытках)/прибыли	–	(563)	25	(538)
Курсовая разница	–	(32)	(3)	(35)
На 31 декабря 2010 г.	–	745	172	917

В декабре 2008 года Группа заключила соглашение о создании совместного предприятия «День». Группа имеет 50% долю участия в СП «День», которая начала свою операционную деятельность в 2009 году. В течение 2009 года Группа сделала взнос в размере 2 999 тыс. рублей в капитал совместного предприятия.

В июле 2009 года Группа приобрела 100% долю участия в Evening Limited, которой принадлежит 75% доля участия в ООО «Ночь». Группа исключила свою долю участия в совместном предприятии «Ночь» вследствие объединения компаний.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация о доле участия Группы в СП «День» на 31 декабря 2010 и 2009 гг. и за годы, закончившиеся на указанную дату:

	2010 г.	2009 г.
Внеоборотные активы	1 167	1 166
Оборотные активы	495	978
	1 662	2 144
Долгосрочные обязательства	670	274
Краткосрочные обязательства	247	530
	917	804
Балансовая стоимость доли участия в совместном предприятии	745	1 340
Выручка	2 497	681
Себестоимость реализации	(750)	(213)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(2 676)	(2 013)
Чистые финансовые доходы	443	307
Чистые операционные расходы	(77)	(79)
Убыток за отчетный год	(563)	(1 317)

9. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Производственные материалы, по себестоимости	4 783	4 637
Прочие предметы, по себестоимости	3 165	3 012
	7 948	7 649
Резерв на неходовые и поврежденные предметы	(1 323)	(1 190)
Итого запасы, нетто	6 625	6 459

10. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2010 г.	2009 г.
Авансы, выданные поставщикам	5 271	6 221
Авансы, выданные работникам	262	307
	5 533	6 528
Резерв на сомнительную задолженность	(1 082)	(1 070)
Итого авансы выданные, нетто	4 451	5 458

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Авансы выданные (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. авансы, выданные поставщикам по номинальной стоимости в размере 1 082 тыс. рублей и 1 070 тыс. рублей соответственно, были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	1 070	1 314
Начисление резерва за год	210	718
Списанные суммы	(69)	(452)
Восстановление неиспользованных сумм	(98)	(304)
Курсовая разница	(31)	(206)
На 31 декабря	1 082	1 070

11. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	2 498	2 906
Прочая дебиторская задолженность	1 210	761
	3 708	3 667
Резерв на сомнительную задолженность	(514)	(172)
Итого дебиторская задолженность, нетто	3 194	3 495

Дебиторская задолженность является беспроцентной. Основная часть дебиторской задолженности имеет срок погашения от 30 до 90 дней.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. дебиторская задолженность номинальной стоимостью 514 тыс. рублей и 172 тыс. рублей соответственно была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	172	226
Начисление резерва за год	403	66
Списанные суммы	(19)	(92)
Восстановление неиспользованных сумм	(27)	(1)
Курсовая разница	(15)	(27)
На 31 декабря	514	172

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
Торговая дебиторская задолженность	2 201	1 011	505	216	469
Прочая дебиторская задолженность	993	285	187	145	376
2010 г.	3 194	1 296	692	361	845
Торговая дебиторская задолженность	2 858	1 494	1 115	174	75
Прочая дебиторская задолженность	637	228	295	44	70
2009 г.	3 495	1 722	1 410	218	145

12. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	2010 г.	2009 г.
Денежные средства в банке	2 172	4 205
Денежные средства в кассе	663	533
Денежные средства в пути	620	909
Краткосрочные депозиты	290	287
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 745	5 934

13. Уставный капитал

Уставный капитал и эмиссионный доход

Компания была учреждена 20 октября 2000 года в виде открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. На дату учреждения Компания выпустила 5 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

1 апреля 2008 года Компания выпустила и продала Материнской компании 2 184 700 новых акций номинальной стоимостью 10 рублей за акцию по цене 31,38 рублей на общую сумму 68 545 тыс. рублей. Сумма превышения денежного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций была отражена в качестве эмиссионного дохода. 27 декабря 2008 года Группа выкупила 400 000 акций у Материнской компании по цене 21,52 рублей на сумму 8 608 тыс. рублей. Данные акции были учтены в качестве собственных выкупленных акций. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. разрешенный к выпуску и выпущенный уставный капитал Компании составил 7 184 700 акций. Все выпущенные акции были полностью оплачены.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 6 784 700 акций.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Уставный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Чистый убыток, приходящийся на акционеров Компании	(8 254)	(15 190)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	6 784 700	6 784 700
Убытки на акцию в распределении между акционерами Компании – базовая и разводненная (в рублях)	<u>(1,22)</u>	<u>(2,24)</u>

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

14. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 10 и 14 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Заработная плата	3 335	3 588
Премии по результатам операционной деятельности	746	1 144
	<u>4 081</u>	<u>4 632</u>

В 2010 и 2009 гг. отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили 196 тыс. рублей и 204 тыс. рублей соответственно.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы и финансовые обязательства

15.1. Прочие финансовые активы

	2010 г.	2009 г.	На 1 января 2009 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Векселя	1 438	1 181	1 392
Заем, предоставленный ассоциированной компании	200	200	200
Итого займы и дебиторская задолженность	1 638	1 381	1 592
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			
Акции, некотируемые	5 489	5 503	4 926
Акции, котируемые	1 371	1 896	2 059
Долговые ценные бумаги, котируемые	1 001	1 194	727
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7 861	8 593	7 709
Итого прочие финансовые активы	9 499	9 974	9 301
Итого необоротные	4 603	4 996	4 830
Итого оборотные	4 896	4 978	4 471

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – некотируемые долевые инструменты

Группе принадлежат неконтрольные доли участия (от 1 до 6%) в компаниях, с которыми она сотрудничает. Справедливая стоимость некотируемых обыкновенных акций была определена на основе использования модели дисконтированных денежных потоков. Проведение оценки требует от руководства выработки определенных допущений в отношении исходных данных, используемых в модели, в том числе, в отношении кредитного риска и волатильности. Вероятность различных оценок в рамках диапазона может быть достоверно оценена и используется для оценки справедливой стоимости этих некотируемых долевых инструментов, вырабатываемой руководством. Руководство определило, что возможный эффект от использования возможных альтернативных вариантов в качестве исходных данных для модели оценки состоял бы в уменьшении справедливой стоимости на 117 тыс. рублей и 134 тыс. рублей в 2010 и 2009 гг. соответственно при использовании менее благоприятных допущений и в увеличении справедливой стоимости на 80 тыс. рублей и 96 тыс. рублей в 2010 и 2009 гг. соответственно при использовании более благоприятных допущений.

Обесценение финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. В случае долевых инвестиций, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения Группа оценивает, среди прочего, изменения цен на акции в прошлом, а также длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость. В 2010 и 2009 гг. признаков обесценения финансовых инвестиций выявлено не было.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

15.1. Прочие финансовые активы (продолжение)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи – котируемые долговые ценные бумаги и долевые инструменты

У Группы имеются инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, котирующиеся на бирже. Справедливая стоимость котируемых долговых ценных бумаг и долевых инструментов определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке.

15.2. Прочие финансовые обязательства

	2010 г.	2009 г.	На 1 января 2009 г.
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Производные инструменты, не определенные в качестве инструментов хеджирования			
Валютные форвардные контракты	1 502	1 403	1 930
Встроенные производные инструменты	6 510	8 301	8 100
Итого финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 012	9 704	10 030
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Хеджирование денежных потоков			
Валютные форвардные контракты	1 825	2 580	2 310
Итого финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 825	2 580	2 310
Итого прочие финансовые обязательства	9 837	12 284	12 340
Итого долгосрочные	4 963	6 001	5 921
Итого краткосрочные	4 874	6 283	6 419

Процентные кредиты и займы

На 31 декабря задолженность по процентным кредитам и займам включала в себя следующие позиции:

	Процентная ставка	Срок погашения	2010 г.	2009 г.
Долгосрочные кредиты и займы				
Облигации	10%	11.04.2011	3 931	34 293
Банк 1	12%	2011-2012	27 489	–
Банк 2	12%	18.05.2013	6 000	2 780
	LIBOR +			
Банк 3	8.5%	01.03.2012	2 868	–
Конвертируемые привилегированные акции	11%	2012-2015	913	908
			41 201	37 981
За вычетом: краткосрочной части			(7 103)	(34 293)
Итого долгосрочные кредиты и займы			34 098	3 688

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

15.2. Прочие финансовые обязательства (продолжение)

	Процентная ставка	Срок погашения	2010 г.	2009 г.
Краткосрочные кредиты и займы				
Банк 4	9.9%	2011	19 879	23 719
Банк 5	13.5%	18.12.2011	10 200	15 900
Банк 6	14.35%	23.06.2010	–	4 000
Банковские овердрафты	13%	По требованию	1 468	1 102
Итого краткосрочные кредиты и займы			31 547	44 721

Облигации

В апреле 2007 года Компания выпустила 1 000 000 неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 100 рублей каждая на общую основную сумму 100 млн. рублей. В 2010 году большая часть держателей облигаций воспользовались возможностью их досрочного погашения. непогашенный остаток на 31 декабря 2010 и 2009 гг. включал 39 310 облигаций на сумму 3 931 тыс. рублей и 342 930 облигаций на сумму 34 293 тыс. рублей, соответственно. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. облигации были переклассифицированы в состав краткосрочной задолженности в связи с ежегодной возможностью досрочного погашения облигаций.

Банк 1

13 марта 2010 года Группа заключила договор на предоставление кредита в размере 30 млн. рублей. Целью кредита является финансирование досрочного погашения облигаций, возможность которого предоставляется их держателям. В качестве обеспечения по данному кредиту Группа предоставила «Банку 1» основные средства остаточной стоимостью 6 000 тыс. рублей и залоговой стоимостью 14 000 тыс. рублей. Погашение кредита производится ежеквартально, начиная с четвертого квартала 2011 года. Сумма погашения 3 172 тыс. рублей переклассифицирована в краткосрочную часть долгосрочной дебиторской задолженности. На 31 декабря 2010 года неиспользованный остаток по кредиту составил 2 511 тыс. рублей.

Банк 2

В ноябре 2009 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 6 000 тыс. рублей. Кредитная линия обеспечена гарантией ООО «Свет», которое является связанной стороной.

Банк 3

В ноябре 2010 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 5 000 тыс. рублей. Данная кредитная линия не имеет обеспечений. На 31 декабря 2010 года неиспользованный остаток по кредитной линии составил 2 132 тыс. рублей.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

15.2. Прочие финансовые обязательства (продолжение)

Конвертируемые привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 г. было выпущено 90 000 конвертируемых привилегированных акций. Номинальная стоимость каждой акции составляет 10 рублей. Конвертируемые привилегированные акции по желанию акционеров могут быть конвертированы в обыкновенные акции материнской компании Группы 1 января 2013 г., исходя из расчета: одна обыкновенная акция за каждые три привилегированные акции. Неконвертированные привилегированные акции будут выкуплены 31 декабря 2016 г. по цене 12 рублей за акцию. По привилегированным акциям начисляются дивиденды в размере 10% годовых, выплачиваемые раз в полгода в конце соответствующего периода 30 июня и 31 декабря. Права на получение дивидендов не являются кумулятивными. В случае ликвидации выплаты по обыкновенным акциям осуществляются только после выплат по привилегированным акциям.

Банк 4

В 2009 году Группа заключила ряд договоров на предоставление кредитной линии в рамках лимита, установленного Генеральным соглашением, на общую сумму 25 000 тыс. рублей со сроком погашения в период с февраля по май 2010 года. В 2010 году условия договоров на предоставление кредитной линии были пересмотрены: лимит остался прежним, срок погашения был продлен до февраля – мая 2011 года. Кредитные линии обеспечены залогом оборудования балансовой стоимостью 18 725 тыс. рублей.

Банк 5

В сентябре 2009 года Группа заключила договор на предоставление необеспеченного кредита на сумму 15 900 тыс. рублей со сроком погашения в марте 2010 года. В июне 2010 года Группа пересмотрела условия кредитного договора: сумма кредита составила 10 200 тыс. рублей, срок погашения был перенесен на декабрь 2011 года. В феврале 2011 года задолженность была погашена в полном объеме.

Банк 6

В декабре 2008 года Группа заключила договоры на предоставление револьверной кредитной линии в размере 4 000 тыс. рублей. На 31 декабря 2009 года средства по кредитной линии были выбраны в полном объеме. Задолженность была погашена в полном объеме в июне 2010 года.

Банковские овердрафты

Банковские овердрафты имеют обеспечение в форме части краткосрочных депозитов Группы.

15.3. Хеджирование и производные инструменты

Производные инструменты, не классифицированные в качестве инструментов хеджирования

Группа использует займы, деноминированные в иностранной валюте, и валютные форвардные контракты для управления некоторыми операционными рисками. Эти валютные форвардные контракты не классифицируются как операции хеджирования денежных потоков, справедливой стоимости или чистой инвестиции и заключаются на период, в котором имеет место валютный операционный риск, составляющий, как правило, от 1 до 24 месяцев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

15.3. Хеджирование и производные инструменты (продолжение)

Хеджирование денежных потоков

Валютный риск

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа имела валютные форвардные контракты, которые были определены ею как инструменты, хеджирующие ожидаемые будущие покупки у поставщиков по договорам в долларах США, которые рассматриваются Группой как высоковероятные прогнозируемые операции. Валютные форвардные контракты используются для хеджирования валютного риска по существующим договорным обязательствам.

Сроки форвардных валютных контрактов были установлены так, чтобы они совпадали со сроками договорных обязательств. Высоковероятные операции, в отношении которых было заявлено об учете хеджирования, но которые не произошли, отсутствовали. При этом также отсутствовал существенный элемент неэффективности хеджирования, требующий признания в отчете о прибылях и убытках. Хеджирование денежных потоков по ожидаемым будущим покупкам в феврале и марте 2011 г. Было оценено как высокоэффективное. На 31 декабря 2010 г. чистый нереализованный расход в сумме 1 825 тыс. рублей, с соответствующим отложенным налоговым активом в сумме 365 тыс. рублей, относящийся к данным контрактам, был отражен в составе прочего совокупного дохода.

Сумма, исключенная из состава прочего совокупного дохода в течение отчетного периода и включенная в балансовую стоимость объектов хеджирования, была несущественной как в 2010, так и в 2009 году. Ожидается, что суммы, оставшиеся в составе прочего совокупного дохода на 31 декабря 2010 года, будут погашены, и в результате в 2011 году в отчете о прибылях и убытках будет отражен доход.

Встроенные производные инструменты

В 2009 году Группа также заключила договоры с несколькими поставщиками в Европе на покупку материалов, для которых имеется активный рынок продаж. Закупочные цены в данных договорах связаны с ценой электричества. Данные договоры содержат встроенные товарные свопы, которые должны быть отделены от основного договора. Указанные встроенные товарные производные инструменты были выделены и учитываются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Соответствующее влияние на прибыль или убыток отражено в составе финансовых доходов и финансовых затрат.

15.4. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также краткосрочной задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера указанных финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов, выраженных в рублях, осуществлялся путем дисконтирования прогнозных денежных потоков будущих периодов по ставкам 13% и 16% в 2010 и 2009 гг. соответственно. Расчет справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов, выраженных в долларах США, осуществлялся путем дисконтирования прогнозных денежных потоков будущих периодов по ставке 12% в 2010 и 2009 годах.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Прочие финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

15.4. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря балансовая и справедливая стоимость долгосрочных финансовых инструментов составляла:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие долгосрочные финансовые активы	4 603	4 996	4 603	4 996
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Процентные кредиты и займы	34 098	3 688	34 853	3 705
Краткосрочная часть долгосрочных процентных кредитов и займов	7 103	34 293	7 103	34 122
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	4 963	6 001	4 963	6 001

16. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлены изменения в составе инвестиционной недвижимости за годы по 31 декабря:

	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Балансовая стоимость
Остаток на 1 января 2009	6 105	(437)	5 668
Износ за период	-	(829)	(829)
Приобретения (последующие затраты)	5 289	-	5 289
Остаток на 31 декабря 2009	11 394	(1 266)	10 128
Износ за период	-	(1 173)	(1 173)
Приобретения (последующие затраты)	2 523	-	2 523
Остаток на 31 декабря 2010	13 917	(2 439)	11 478

	2010 г.	2009 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	5 103	5 267
Прямые операционные расходы, которые привели к получению арендного дохода	(730)	(791)
Прямые операционные расходы, которые не привели к получению арендного дохода (включены в состав себестоимости продаж)	(310)	(312)
Чистая прибыль от инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости	4 063	4 164

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под амортизацию и обесценение. Признаков обесценения объектов инвестиционной недвижимости в 2010 и 2009 гг. выявлено не было. Ставки амортизации и справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяются аналогично основным средствам (Примечание 7).

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Отложенная выручка

За отчетные периоды по 31 декабря изменения отложенной выручки составили:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	2 890	2 741
Отнесено в течение года на будущие отчетные периоды	5 064	6 302
Отражено в отчете о прибылях и убытках	(5 704)	(6 153)
На 31 декабря	2 250	2 890
Долгосрочная	1 542	2 282
Краткосрочная	708	608
	2 250	2 890

Отложенная выручка относится к сделкам по начислению и погашению бонусных единиц по программе лояльности. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. сумма обязательства в отношении непогашенных бонусных единиц составляла 2 250 тыс. рублей и 2 890 тыс. рублей, соответственно.

18. Обязательства по финансовой аренде

Группа имеет несколько договоров финансовой аренды транспортных средств и компьютерного оборудования. Арендованные активы по данным договорам в размере 778 тыс. рублей и 963 тыс. рублей включены в состав основных средств в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2010 и 2009 гг. соответственно. Износ основных средств по договорам финансовой аренды за 2010 и 2009 гг. составил 242 тыс. рублей и 308 тыс. рублей соответственно. Финансовые затраты за 2010 и 2009 гг. составили 68 тыс. рублей и 160 тыс. рублей соответственно и учтены в составе процентных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей и их дисконтированная стоимость на 31 декабря:

	2010 г.		2009 г.	
	Минималь- ные платежи	Текущая стоимость платежей	Минималь- ные платежи	Текущая стоимость платежей
В течение года	167	144	444	369
От одного года до пяти лет	12	12	168	143
Итого минимальные арендные платежи	179	156	612	512
За вычетом сумм, представляющих финансовые затраты	(23)	–	(100)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	156	156	512	512

В течение 2010 и 2009 гг. процентная ставка составила 10% и 13% соответственно.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Налог на прибыль

Ниже представлен резерв Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 г.	2009 г.
Текущие налоги	(5 002)	(5 050)
Отложенные налоги	(1 223)	2 097
Итого расходы по налогу на прибыль	(6 225)	(2 953)

Отложенные налоги отражают чистые налоговые эффекты временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения.

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2010 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	На 31 декабря 2009 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Курсовая разница	На 31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Кредиторская задолженность	1 379	(72)	(45)	1 262
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности и обесценение запасов	250	26	(30)	246
Перенос неиспользованных налоговых убытков	2 686	(1 461)	(147)	1 078
Прочее	20	86	9	115
Итого отложенный налоговый актив:	4 335	(1 421)	(213)	2 701
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(2 402)	183	39	(2 180)
Дебиторская задолженность	(28)	(2)	(6)	(36)
Прочее	(297)	17	(90)	(370)
Итого отложенное налоговое обязательство:	(2 727)	198	(57)	(2 586)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство), нетто	1 608	(1 223)	(270)	115

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2009 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	На 31 декабря 2008 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Отложенный налог, приобретенный в результате объединения компаний	Курсовая разница	На 31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Кредиторская задолженность	2 780	(1 120)	–	(281)	1 379
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности и обесценение запасов	398	(119)	–	(29)	250
Перенос неиспользованных налоговых убытков	511	2 828	–	(653)	2 686
Прочее	205	(182)	–	(3)	20
Итого отложенный налоговый актив:	3 894	1 407	–	(966)	4 335
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	(1 266)	703	(2 467)	628	(2 402)
Дебиторская задолженность	(321)	283	–	10	(28)
Прочее	(5)	(296)	(55)	59	(297)
Итого отложенное налоговое обязательство:	(1 592)	690	(2 522)	697	(2 727)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство), нетто	2 302	2 097	(2 522)	(269)	1 608

Признание и уменьшение временных разниц, как представлено в таблице выше, преимущественно связано с износом основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения, начисленными обязательствами, налоговыми убытками к переносу и резервам на уменьшение стоимости запасов до чистой стоимости реализации.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. совокупный размер временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не осуществлялся учет отложенного налогового обязательства, составляет 568 тыс. рублей и 901 тыс. рублей соответственно. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа признала отложенное налоговое обязательство по временным разницам, связанным с распределением прибыли, в размере 113 тыс. рублей и 449 тыс. рублей соответственно.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. несколько дочерних компаний Группы имели накопленные налоговые убытки в размере 5 390 тыс. рублей и 13 430 тыс. рублей, в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере 1 078 тыс. рублей и 2 686 тыс. рублей соответственно. Руководство предполагает, что данные налоговые убытки будут зачтены против налогооблагаемой прибыли будущих периодов. Данный отложенный налоговый актив может быть использован в течение 8–10 лет.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. несколько дочерних компаний Группы понесли налоговые убытки в сумме 7 540 тыс. рублей и 6 300 тыс. рублей соответственно. Эти убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых они возникли, в течение неограниченного периода времени. Однако данные убытки относятся к дочерним компаниям, для которых характерно возникновение убытков в прошлом, не имеют срока давности и не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В отношении этих убытков не были признаны отложенные налоговые активы, поскольку они не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли прочих компаний Группы, и они возникли в дочерних компаниях, которые некоторое время были убыточными. У этих дочерних компаний нет налогооблагаемых временных разниц или доступных возможностей по планированию налогов, которые могли бы отчасти служить основанием для признания этих убытков в качестве отложенных налоговых активов. Если бы Группа могла признать все непризнанные отложенные налоговые активы, прибыль увеличилась бы на 1 438 тыс. рублей.

В 2010 и 2009 гг. официальная ставка налога, действующая в Российской Федерации, где расположено большинство предприятий Группы, составляла 20%. Сумма налога за год отличается от той, которая бы была получена в результате применения официальной ставки налога на прибыль по отношению к чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлена сверка теоретического налога на прибыль по официальным ставкам налога на прибыль с фактическими расходами, отраженными в отчете о прибылях и убытках Группы:

	2010 г.	2009 г.
Убыток до налогообложения	(2 208)	(12 253)
По российской ставке налога на прибыль	442	2 940
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	221	2 412
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	572	407
Налог на дивидендный доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(857)	(1 175)
Убыток, облагаемый единым налогом на вмененный доход	(364)	(1 330)
Экономия/(расходы) по отложенному налогу, отраженная для целей распределения прибыли	336	(449)
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(3 130)	(4 129)
Влияние прочих постоянных разниц	(3 445)	(1 829)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(6 225)	(2 953)

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	18 120	13 595
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	10 527	7 244
Начисленная заработная плата	8 718	6 912
Авансы полученные	1 746	1 597
Задолженность по процентам перед банками	296	479
Прочие обязательства	7 358	6 672
Итого кредиторская задолженность	46 765	36 499

21. Выручка

Выручка за годы по 31 декабря включала в себя следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Выручка от продажи товаров	239 285	302 079
Выручка от оказания услуг	11 231	18 767
Выручка от погашения бонусных единиц по программе лояльности	5 704	6 153
Арендный доход	5 103	5 267
Прочие услуги	1 655	4 128
Итого выручка	262 978	336 394

22. Себестоимость реализации

Ниже представлены расходы, включенные в себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 г.	2009 г.
Производственные материалы	60 530	82 387
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	53 838	69 416
Аренда	41 415	40 677
Износ производственного оборудования	10 706	10 149
Коммунальные услуги	8 951	8 617
Транспортные услуги	6 904	8 924
Расходы на прочие материалы	3 734	6 042
Техническое обслуживание и ремонт	3 259	4 576
Прочие услуги	2 889	4 612
Прочие расходы	715	1 651
Итого себестоимость реализации	192 941	237 051

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

Ниже представлены расходы, включенные в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	24 013	31 614
Аренда	6 919	6 848
Рекламные расходы	4 847	10 415
Прочие услуги	2 812	4 504
Износ и амортизация	3 233	3 460
Финансовые и юридические услуги	1 406	1 858
Услуги банка	1 059	1 109
Коммунальные услуги	945	1 259
Транспортные услуги	771	264
Расходы на материалы	748	1 267
Техническое обслуживание и ремонт	724	881
Прочие расходы	2 886	4 532
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	<u>50 363</u>	<u>68 011</u>

24. Расходы по аренде

Ниже представлены расходы по аренде, включенные в состав себестоимости реализации и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Минимальные платежи по аренде помещений	46 924	44 521
Условные платежи по аренде помещений	1 410	3 004
Итого расходы по аренде	<u>48 334</u>	<u>47 525</u>

25. Прочие (прибыли)/убытки

Прибыли и убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Прочие прибыли	1 059	1 969
Итого прочие прибыли	<u>1 059</u>	<u>1 969</u>
Убыток от выбытия внеоборотных активов	3 030	2 957
Прочие убытки	2 904	4 598
Итого прочие убытки	<u>5 934</u>	<u>7 555</u>

Прочие прибыли преимущественно связаны с возмещением страховых убытков, списанием остатков кредиторской задолженности и прочими статьями прибыли.

Прочие убытки преимущественно возникают в результате закрытия отдельных подразделений и прочих разовых расходов.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Убытки от обесценения активов

Убытки от обесценения активов за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующие позиции:

	2010 г.	2009 г.
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 7)	964	3 648
Убыток от обесценения нематериальных активов (Примечание 6)	422	2 035
Убыток от обесценения гудвила (Примечание 5)	–	452
Итого убытки от обесценения активов	1 386	6 135

27. Договорные и условные обязательства

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации

В рамках перехода к рыночной экономике правительство Российской Федерации продолжает реформирование хозяйственной и коммерческой инфраструктуры. Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частным изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Однако, учитывая события последних лет, налоговый режим в Российской Федерации становится все более непредсказуемым. Несмотря на то, что руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, стратегии налогового планирования могут быть оспорены российскими налоговыми органами. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

Группа периодически являлась и по-прежнему является объектом судебных разбирательств и судебных решений, ни одно из которых по отдельности или в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход любого судебного разбирательства по вопросам деятельности не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Обязательства по операционной аренде

Группа заключила ряд коммерческих договоров аренды помещений для подразделений. Ниже представлена номинальная сумма минимальных арендных платежей по договорам аренды без права расторжения на 31 декабря:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
В течение года	38 967	39 703
От одного года до пяти лет	26 482	32 318
Более пяти лет	14 261	12 326
Итого минимальные арендные платежи к уплате:	<u>79 710</u>	<u>84 347</u>

28. Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав отраженных в отчете о финансовом положении финансовых инструментов входят кредиты выданные, обязательства по финансовой аренде, кредиторская задолженность, банковские кредиты, облигации. Основной целью указанных финансовых инструментов является привлечение средств для финансирования хозяйственной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающих непосредственно в результате ее хозяйственной деятельности.

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риски, связанные с рыночными изменениями процентных ставок и курсов валют, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Дебиторская и кредиторская задолженность представлена беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Кредиты и займы Группы подвержены риску изменения процентных ставок только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов. Процентные ставки по долгосрочным кредитам Группы в большинстве случаев являются фиксированными; данная информация раскрыта в Примечании 15.

Деятельность Группы не сопряжена с существенным риском изменения процентных ставок, т.к. большинство ее займов и облигаций имеют четко определенную стабильную процентную ставку (исключение составляют краткосрочные кредиты, которые подвергают Группу риску рефинансирования с использованием других процентных ставок (см. Примечание 15)). Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Валютный риск Группы преимущественно связан с выраженными в долларах США остатками по расчетам между компаниями Группы и внешней задолженностью ее российских дочерних компаний.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены остатки по расчетам между компаниями Группы и внешняя задолженность. Формально Группа не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

Деятельность Группы не сопряжена с существенным валютным риском, так как большинство ее кредитов и займов, выраженных в долларах США, являются краткосрочными (см. Примечание 15).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных:

	Увеличение/ (уменьшение) курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения: прибыль/(убыток)
На 31 декабря 2010 г.		
Доллар США/российский рубль	9,4%	(537)
Доллар США/российский рубль	(9,4%)	537
На 31 декабря 2009 г.		
Доллар США/российский рубль	14,8%	(237)
Доллар США/российский рубль	(14,8%)	(546)

Кредитный риск

Поскольку Группа реализует свою продукцию преимущественно за денежный расчет, она не подвержена существенному кредитному риску. Основной объем кредитного риска Группы приходится на дебиторскую задолженность. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

Группа размещает имеющиеся денежные средства в ряде российских банков. Банки, работающие в России, не осуществляют страхования вкладов. В целях управления кредитным риском Группа распределяет имеющиеся средства по разным российским банкам, и руководство систематически оценивает их платежеспособность.

ОАО "Группа"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки погашения финансовых активов, а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности. В таблицах ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы (включая основные суммы и проценты в соответствии с договорными условиями) на 31 декабря 2010 и 2009 гг. исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочная и краткосрочная задолженность	16 996	30 350	42 086	89 432
Кредиторская задолженность и задолженность по налогу на прибыль	47 820	1 676	–	49 496
Прочие финансовые обязательства	1 420	3 506	5 205	10 131
Финансовая аренда	53	114	12	179
Итого	66 289	35 646	47 303	149 238

31 декабря 2009 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочная и краткосрочная задолженность	21 433	67 395	7 414	96 242
Кредиторская задолженность и задолженность по налогу на прибыль	37 689	64	–	37 753
Прочие финансовые обязательства	1 869	4 512	6 392	12 773
Финансовая аренда	131	313	168	612
Итого	61 122	72 284	13 974	147 380

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

В 2010 и 2009 гг. Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономической ситуации. Для того чтобы управлять структурой капитала или корректировать ее, Группа может корректировать суммы дивидендных выплат, возвращать капитал акционерам или проводить эмиссию новых акций.

Группа осуществляет контроль капитала преимущественно с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму EBITDA. Политика Группы направлена на поддержание указанного коэффициента существенно ниже значений, предусмотренных условиями ее кредитных договоров. Чистая задолженность Группы включает в себя кредиты и прочие виды заимствований, в т.ч. сумму финансовой аренды за вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов.