

Международные стандарты  
финансовой отчетности  
Типовая финансовая  
отчетность за 2009 год



# ОАО «ГААП Холдинг»

## Финансовая отчетность за 2009 год

Прилагаемая типовая финансовая отчетность ОАО «ГААП Холдинг» составлена, чтобы проиллюстрировать требования Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) в отношении представления отчетности и раскрытия информации. В ней также содержатся дополнительные примеры раскрытия информации в соответствии с лучшими практическими образцами, в частности, когда такое раскрытие информации дается в рамках ситуаций, приводимых в Стандартах.

ОАО «ГААП Холдинг» составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО уже на протяжении нескольких лет. Таким образом, речь не идет о первом применении МСФО. Для ознакомления с особыми требованиями в отношении составления первой финансовой отчетности по МСФО и информацией о конкретных требованиях в отношении раскрытия информации для компаний, впервые применяющих МСФО, читателям рекомендуется обратиться к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и Разделу «МСФО 1» проверочной таблицы представления и раскрытия финансовой информации, разработанной компанией «Делойт», СНГ.

Данная типовая финансовая отчетность составлена без учета требований национального законодательства и нормативных актов. Национальное законодательство или регуляторы рынка ценных бумаг могут требовать раскрытия дополнительной информации (например, по вознаграждению директоров). Соответственно, составителям финансовой отчетности необходимо будет адаптировать типовую финансовую отчетность с учетом дополнительных требований национального законодательства.

Типовая финансовая отчетность не содержит отдельной финансовой отчетности материнской компании, которая может подготавливаться добровольно. В случае представления организацией отдельной финансовой отчетности, соответствующей МСФО, будут применяться требования МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Как правило, требуется предоставление отдельного отчета о совокупных доходах и расходах, финансовом положении, изменениях капитала и о движении денежных средств материнской компании вместе с соответствующими примечаниями.

В примечаниях к типовой отчетности приводятся ссылки на соответствующие параграфы стандартов и интерпретаций. Ссылки, как правило, даются на последнюю редакцию соответствующего стандарта или интерпретации (если не указано иное) в случаях, когда соответствующий стандарт или интерпретация применяются ОАО «ГААП Холдинг». Таким образом, ссылки на МСФО 3, МСБУ 1 и МСБУ 27 относятся к МСФО 3 (пересмотренному в 2008 г.), МСБУ 1 (пересмотренному в 2007 г.) и МСБУ 27 (пересмотренному в 2008 г.) соответственно.

В данной типовой финансовой отчетности за 2009 год мы проиллюстрировали влияние принятия ряда новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций (более подробно см. Примечание 2 к финансовой отчетности).

В МСБУ 1 (пересмотренный в 2007 г.) была пересмотрена терминология, включая изменение названий форм финансовой отчетности (например, «отчет о финансовом положении» вместо «баланс»). Пересмотренная терминология применяется в типовой финансовой отчетности. Однако составители отчетности должны учитывать, что применение новых названий отдельных отчетов не является обязательным.

Для целей представления отчета о совокупных доходах и расходах и отчета о движении денежных средств в типовой финансовой отчетности были проиллюстрированы различные альтернативные варианты, разрешенные в соответствии с МСФО. Составители отчетности должны выбрать вариант, наиболее подходящий в их обстоятельствах.

Обращаем внимание, что в данную типовую финансовую отчетность мы включаем статьи, по которым показаны нулевые суммы, для иллюстрации статей, не применимых к ОАО «ГААП Холдинг», но часто встречающихся на практике. Это не означает, что мы проиллюстрировали все возможные случаи раскрытия информации. На практике компаниям не следует включать в отчетность строки с нулевыми суммами.

## Содержание

	Страница
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	
Вар. 1 – Представление в одном отчете с разбивкой расходов по функциям	1
Вар. 2 – Представление в двух отчетах с разбивкой по характеру расходов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	
Вар. 1 – Косвенный метод представления движения денежных потоков от операционной деятельности	9
Вар. 2 – Прямой метод представления движения денежных потоков от операционной деятельности	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12
Аудиторское заключение	124

	Страница	
1	Общая информация	12
2	Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности	12
3	Основные принципы учетной политики	19
4	Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	36
5	Выручка	38
6	Информация по сегментам	39
7	Инвестиционный доход	44
8	Прочие прибыли и убытки	45
9	Финансовые расходы	46
10	Налог на прибыль	47
11	Прекращаемая деятельность	52
12	Активы, предназначенные для продажи	53
13	Прибыль от продолжаемой деятельности	54
14	Прибыль за акцию	55
15	Основные средства	57
16	Инвестиции в недвижимость	60
17	Гудвил	61
18	Прочие нематериальные активы	64
19	Дочерние предприятия	65
20	Вложения в зависимые компании	66
21	Совместная деятельность	68
22	Прочие финансовые активы	69
23	Прочие активы	70
24	Товарно-материальные запасы	70
25	Торговая и прочая дебиторская задолженность	71
26	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	73
27	Договоры на строительство	74
28	Выпущенный капитал	75
29	Резервы	78
30	Нераспределенная прибыль и дивиденды	82
31	Неконтрольные доли владения	82
32	Займы	83
33	Конвертируемые облигации	84
34	Прочие финансовые обязательства	85
35	Резервы предстоящих расходов и платежей	86
36	Прочие обязательства	87
37	Торговая и прочая кредиторская задолженность	87
38	Обязательства по финансовой аренде	88
39	Пенсионные обязательства	89
40	Финансовые инструменты	92
41	Доходы будущих периодов	111
42	Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию	111
43	Операции со связанными сторонами	114
44	Сделки по объединению бизнеса	116
45	Выбытие дочернего предприятия	119
46	Денежные средства и их эквиваленты	120
47	Неденежные операции	120
48	Договоры операционной аренды	121
49	Обязательства будущих периодов	122
50	Условные обязательства и активы	122
51	События после отчетной даты	123
52	Утверждение финансовой отчетности	123

Источник	ОАО «ГААП Холдинг»			
МСБУ 1.10(b), 51(b),(c)	<b>Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах за 2009 год</b>		<b>[Вар 1]</b>	
МСБУ 1.113		Прим.	<u>2009</u>	<u>2008</u>
МСБУ 1.51(d),(e)			тыс. руб.	тыс. руб.
	<b>Продолжаемая деятельность</b>			
МСБУ 1.82(a)	Выручка	5	140,918	151,840
МСБУ 1.99	Себестоимость		(87,897)	(91,840)
МСБУ 1.85	Валовая прибыль		53,021	60,000
МСБУ 1.85	Инвестиционный доход	7	3,608	2,351
МСБУ 1.85	Прочие прибыли и убытки	8	647	1,005
МСБУ 1.99	Расходы по сбыту		(5,087)	(4,600)
МСБУ 1.99	Маркетинговые расходы		(3,305)	(2,254)
МСБУ 1.99	Расходы по содержанию производственных помещений		(2,128)	(2,201)
МСБУ 1.99	Административные расходы		(11,001)	(15,124)
МСБУ 1.82(b)	Финансовые расходы	9	(4,418)	(6,023)
МСБУ 1.99	Прочие расходы		(2,801)	(2,612)
МСБУ 1.82(c)	Доля в прибыли зависимых компаний	20	1,186	1,589
МСБУ 1.85	Прибыль от продажи доли в зависимой компании	20	581	–
МСБУ 1.85	Прибыль до налогообложения		30,303	32,131
МСБУ 1.82(d)	Расходы по налогу на прибыль	10	(11,564)	(11,799)
МСБУ 1.85	Прибыль от продолжаемой деятельности	13	18,739	20,332
	<b>Прекращаемая деятельность</b>			
МСБУ 1.82(e)	Прибыль от прекращаемой деятельности	11	8,310	9,995
МСБУ 1.82(f)	Прибыль		27,049	30,327
	<b>Прочий совокупный доход</b>			
МСБУ 1.82(g)	Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(39)	85
МСБУ 1.82(g)	Чистый доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		66	57
МСБУ 1.82(g)	Чистый доход по операциям хеджирования денежных потоков		39	20
МСБУ 1.82(g)	Переоценка основных средств		–	1,150
МСБУ 1.82(h)	Доля в прочем совокупном доходе зависимых компаний		–	–
МСБУ 1.85	Прочий совокупный доход за вычетом налога		66	1,312
МСБУ 1.82(i)	<b>Итого совокупный доход</b>		<u>27,115</u>	<u>31,639</u>
	Прибыль, относящаяся к:			
МСБУ 1.83(a)	Акционерам материнской компании		23,049	27,564
МСБУ 1.83(a)	Неконтрольным долям владения		4,000	2,763
			<u>27,049</u>	<u>30,327</u>
	Итого совокупный доход, относящийся к:			
МСБУ 1.83(b)	Акционерам материнской компании		23,115	28,876
МСБУ 1.83(b)	Неконтрольным долям владения		4,000	2,763
			<u>27,115</u>	<u>31,639</u>

## Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах за 2009 год — продолжение

	Прим.	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
<b>Прибыль за акцию</b>	14		
От продолжаемой и прекращаемой деятельности			
МСБУ 33.66		132.2	137.0
МСБУ 33.66		115.5	130.5
От продолжаемой деятельности			
МСБУ 33.66		84.5	87.3
МСБУ 33.66		74.0	83.2

**Примечание:** Вариант 1 иллюстрирует представление совокупного дохода в одном отчете. Вариант 2 (см. следующие страницы) иллюстрирует представление совокупного дохода в двух отчетах.

Независимо от выбора способа представления сохраняется различие между статьями, относимыми на прибыли и убытки, и статьями, относимыми на прочий совокупный доход. Единственное различие между вариантами подготовки одного и двух отчетов заключается в том, что в последнем случае итоговая сумма указывается в отдельном отчете о прибылях и убытках в строке «прибыль» (та же сумма представляется как промежуточный итог в случае подготовки одного отчета). Прибыль затем служит отправной точкой в отчете о совокупных доходах, который должен представляться непосредственно после отчета о прибылях и убытках. При подготовке двух отчетов разбивка прибыли на суммы, относящиеся к владельцам материнской компании и приходящиеся на неконтрольные доли владения, представляется в конце отдельного отчета о прибылях и убытках.

Независимо от того, представляется ли один или два отчета, для компонентов прочего совокупного дохода есть дополнительные возможные варианты представления:

- МСБУ 1.90
- Отдельные компоненты отчета о совокупных доходах могут быть представлены за вычетом налога на прибыль (как показано на предыдущей странице) или до налога с вычетом налога отдельной общей строкой (см. стр. 4). Независимо от выбранного варианта данные по налогу на прибыль по каждому компоненту совокупного дохода должны быть раскрыты либо в отчете о совокупных доходах, либо в примечаниях (см. Примечание 29).
- МСБУ 1.93
- Для реклассификаций из отчета о совокупных доходах в прибыли и убытки можно выбрать объединенный вариант представления с раскрытием доходов (расходов) текущего года и реклассификаций в примечаниях (см. предыдущую страницу и Примечание 29). Также возможно раздельное представление, при котором доходы (расходы) текущего года и реклассификации показываются в отчете о совокупных доходах и расходах отдельно (см. стр. 4).

В Варианте 1 расходы классифицированы по функциям.

Источник		ОАО «ГААП Холдинг»		
МСБУ 1.10(b), 81(b), 51(b),(c)	<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2009 год</b>			<b>[Вар 2]</b>
МСБУ 1.113		Прим.	2009	2008
МСБУ 1.51(d),(e)			тыс. руб.	тыс. руб.
	<b>Продолжаемая деятельность</b>			
МСБУ 1.82(a)	Выручка	5	140,918	151,840
МСБУ 1.85	Инвестиционный доход	7	3,608	2,351
МСБУ 1.85	Прочие прибыли и убытки	8	647	1,005
МСБУ 1.99	Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства		(7,134)	2,118
МСБУ 1.99	Сырье и материалы		(70,391)	(85,413)
МСБУ 1.99	Амортизация	13	(11,193)	(13,878)
МСБУ 1.99	Расходы по персоналу	13	(9,803)	(11,655)
МСБУ 1.82(b)	Финансовые расходы	9	(4,418)	(6,023)
МСБУ 1.99	Расходы на консультационные услуги		(3,120)	(1,926)
МСБУ 1.99	Прочие расходы		(10,578)	(7,877)
МСБУ 1.82(c)	Доля в прибыли зависимых компаний	20	1,186	1,589
МСБУ 1.85	Прибыль от продажи доли в зависимой компании	20	581	–
МСБУ 1.85	Прибыль до налогообложения		30,303	32,131
МСБУ 1.82(d)	Расходы по налогу на прибыль	10	(11,564)	(11,799)
МСБУ 1.85	Прибыль от продолжаемой деятельности	13	18,739	20,332
	<b>Прекращаемая деятельность</b>			
МСБУ 1.82(e)	Прибыль от прекращаемой деятельности	11	8,310	9,995
МСБУ 1.82(f)	<b>Прибыль</b>		<b>27,049</b>	<b>30,327</b>
	Относящаяся к:			
МСБУ 1.83(a)	Акционерам материнской компании		23,049	27,564
МСБУ 1.83(a)	Неконтрольным долям владения		4,000	2,763
			<b>27,049</b>	<b>30,327</b>
	<b>Прибыль за акцию</b>			
	От продолжаемой и прекращаемой деятельности	14		
МСБУ 33.66, 67A	Базовая (в копейках за акцию)		132.2	137.0
МСБУ 33.66, 67A	Разводненная (в копейках за акцию)		115.5	130.5
	От продолжаемой деятельности			
МСБУ 33.66, 67A	Базовая (в копейках за акцию)		84.5	87.3
МСБУ 33.66, 67A	Разводненная (в копейках за акцию)		74.0	83.2

**Примечание:** В данном формате расходы классифицируются по характеру затрат.

Обсуждение формата отчета о совокупных доходах см. на предыдущей странице. Обратите внимание, что в случае составления двух отчетов (см. выше и на следующей странице) МСБУ 1.12 требует, чтобы отчет о прибылях и убытках приводился непосредственно перед отчетом о совокупных доходах.

Источник	ОАО «ГААП Холдинг»		
МСБУ 1.10(b), 81(b), 51(b),(c)	<b>Консоли дированный отчет о совокупных доходах за 2009 год — продолжение</b>		<b>[Вар 2]</b>
МСБУ 1.113		Прим.	
МСБУ 1.51(d),(e)		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 1.82(f)	<b>Прибыль</b>	27,049	30,327
	<b>Прочий совокупный доход</b>		
МСБУ 1.82(g)	Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		
	Курсовые разницы, возникшие в течение года	75	121
	Курсовые разницы от хеджирования зарубежной деятельности	(12)	–
	Реклассификации по зарубежной деятельности, реализованной в течение года	(166)	–
	Реклассификации по хеджированию зарубежной деятельности, реализованной в течение года	46	–
		<u>(57)</u>	<u>121</u>
МСБУ 1.82(g)	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
	Переоценка	94	81
	Реклассификации	–	–
		<u>94</u>	<u>81</u>
МСБУ 1.82(g)	Хеджирование денежных потоков		
	Доходы, возникшие в течение года	436	316
	Реклассификации в прибыли и убытки	(123)	(86)
	Реклассификации в балансовую стоимость хеджируемых статей	(257)	(201)
		<u>56</u>	<u>29</u>
МСБУ 1.82(g)	Переоценка основных средств	–	1,643
МСБУ 1.82(h)	Доля в прочем совокупном доходе зависимых компаний	–	–
	Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	(27)	(562)
МСБУ 1.82(i)	<b>Итого совокупный доход</b>	<u>27,115</u>	<u>31,639</u>
	Итого совокупный доход, относящийся к:		
МСБУ 1.83(b)	Акционерам материнской компании	23,115	28,876
МСБУ 1.83(b)	Неконтрольным долям владения	4,000	2,763
		<u>27,115</u>	<u>31,639</u>

МСБУ 1.10(a),(f),  
51(b),(c)

## Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г.

МСБУ 1.113		Прим.	31/12/09	31/12/08	01/01/08
МСБУ 1.51(d),(e)			тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
	<b>Активы</b>				
МСБУ 1.60	<i>Внеоборотные активы</i>				
МСБУ 1.54(a)	Основные средства	15	109,783	135,721	161,058
МСБУ 1.54(b)	Инвестиции в недвижимость	16	1,936	132	170
МСБУ 1.55	Гудвил	17	20,285	24,060	23,920
МСБУ 1.54(c)	Прочие нематериальные активы	18	9,739	11,325	12,523
МСБУ 1.54(e)	Вложения в зависимые компании	20	7,402	7,270	5,706
МСБУ 1.54(o)	Отложенные налоговые активы	10	–	–	–
МСБУ 1.55	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	830	717	739
МСБУ 1.54(d)	Прочие финансовые активы	22	10,771	9,655	7,850
МСБУ 1.55	Прочие активы	23	–	–	–
	Итого внеоборотные активы		<u>160,746</u>	<u>188,880</u>	<u>211,966</u>
МСБУ 1.60	<i>Оборотные активы</i>				
МСБУ 1.54(g)	Товарно-материальные запасы	24	31,213	28,982	29,688
МСБУ 1.54(h)	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25	19,735	16,292	14,002
МСБУ 1.55	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	26	198	188	182
МСБУ 1.54(d)	Прочие финансовые активы	22	8,757	6,949	5,528
МСБУ 1.54(n)	Текущие налоговые активы	10	125	60	81
МСБУ 1.55	Прочие активы	23	–	–	–
МСБУ 1.54(i)	Денежные средства и их эквиваленты		<u>23,446</u>	<u>19,778</u>	<u>9,082</u>
			83,474	72,249	58,563
МСБУ 1.54(j)	Активы, предназначенные для продажи	12	<u>22,336</u>	–	–
	Итого оборотные активы		<u>105,810</u>	<u>72,249</u>	<u>58,563</u>
	<b>Итого активы</b>		<u>266,556</u>	<u>261,129</u>	<u>270,529</u>

**Примечание:** В соответствии с требованием МСБУ 1.10(f) отчет о финансовом положении представляется на начало самого раннего сравнительного периода. Дополнительный отчет требуется, если в течение года компания применила новую учетную политику ретроспективно (см. Примечание 2 к финансовой отчетности).

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г.  
— продолжение

		Прим.	31/12/09 тыс. руб.	31/12/08 тыс. руб.	01/01/08 тыс. руб.
<b>Собственный капитал и обязательства</b>					
<i>Капитал и резервы</i>					
МСБУ 1.55	Выпущенный капитал	28	32,439	48,672	48,672
МСБУ 1.55	Резервы	29	4,237	3,376	1,726
МСБУ 1.55	Нераспределенная прибыль	30	110,805	94,909	73,824
			<u>147,481</u>	<u>146,957</u>	<u>124,222</u>
МСБУ 1.55	Суммы, относимые напрямую в собственный капитал, по активам, предназначенным для продажи	12	—	—	—
МСБУ 1.54(r)	Собственный капитал акционеров материнской компании		147,481	146,957	124,222
МСБУ 1.54(q)	Неконтрольные доли владения	31	24,316	20,005	17,242
	Итого собственный капитал		<u>171,797</u>	<u>166,962</u>	<u>141,464</u>
МСБУ 1.60	<i>Долгосрочные обязательства</i>				
МСБУ 1.55	Займы	32	20,221	31,478	28,014
МСБУ 1.54(m)	Прочие финансовые обязательства	34	15,001	—	—
МСБУ 1.55	Пенсионные обязательства	39	508	352	739
МСБУ 1.54(o)	Отложенные налоговые обязательства	10	4,646	3,693	2,593
МСБУ 1.54(l)	Резервы предстоящих расходов	35	2,294	2,231	4,102
МСБУ 1.55	Доходы будущих периодов	41	219	95	41
МСБУ 1.55	Прочие обязательства	36	180	270	—
	Итого долгосрочные обязательства		<u>43,069</u>	<u>38,119</u>	<u>35,489</u>
МСБУ 1.60	<i>Краткосрочные обязательства</i>				
МСБУ 1.54(k)	Торговая и прочая кредиторская задолженность	37	16,373	21,220	52,750
МСБУ 1.55	Займы	32	22,446	25,600	33,618
МСБУ 1.54(m)	Прочие финансовые обязательства	34	116	18	—
МСБУ 1.54(n)	Текущие налоговые обязательства	10	5,270	5,868	4,910
МСБУ 1.54(l)	Резервы предстоящих расходов	35	3,356	3,195	2,235
МСБУ 1.55	Доходы будущих периодов	41	355	52	63
МСБУ 1.55	Прочие обязательства	36	90	95	—
			<u>48,006</u>	<u>56,048</u>	<u>93,576</u>
МСБУ 1.54(p)	Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	12	3,684	—	—
	Итого краткосрочные обязательства		<u>51,690</u>	<u>56,048</u>	<u>93,576</u>
	Итого обязательства		<u>94,759</u>	<u>94,167</u>	<u>129,065</u>
	<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<u>266,556</u>	<u>261,129</u>	<u>270,529</u>

МСБУ 1.10(с),  
51(b),(с)  
МСБУ 1.106

## Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2009 год

МСБУ 1.51(d),(e)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Резерв по переоценке основных средств
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января 2008 г.	23,005	25,667	807	51
Изменение политики по учету программ лояльности клиентов (Примечание 2.1)	-	-	-	-
Изменение политики по учету каталогов почтовых заказов (Примечание 2.1)	-	-	-	-
<b>Пересмотренный остаток на 1 января 2008 г.</b>	<b>23,005</b>	<b>25,667</b>	<b>807</b>	<b>51</b>
Выплата дивидендов	-	-	-	-
Прибыль за год	-	-	-	-
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	1,150
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,150</b>
Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>23,005</b>	<b>25,667</b>	<b>807</b>	<b>1,201</b>
Выплата дивидендов	-	-	-	-
Прибыль/убыток за год	-	-	-	-
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Неконтрольные доли владения в приобретенном дочернем предприятии «ДК-6» (Примечание 44)	-	-	-	-
Увеличение неконтрольных долей владения в дочернем предприятии «ДК-1» (Примечание 19)	-	-	-	-
Доход от продажи доли в дочернем предприятии «ДК-1» (Примечание 19)	-	-	-	-
Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию	-	-	-	-
Выпуск обыкновенных акций работникам по опционной программе	314	-	-	-
Выпуск обыкновенных акций в оплату консультационных услуг	3	5	-	-
Выпуск конвертируемых неголосующих привилегированных акций	100	-	-	-
Выпуск конвертируемых облигаций	-	-	-	-
Расходы по выпуску акций	-	(6)	-	-
Выкуп обыкновенных акций	(5,603)	(10,853)	-	-
Расходы по выкупу акций	-	(277)	-	-
Реклассификация в нераспределенную прибыль	-	-	-	(3)
Налог на прибыль по операциям с акционерами	-	84	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>17,819</b>	<b>14,620</b>	<b>807</b>	<b>1,198</b>

**Примечание:** См. об уровне детализации отчета об изменениях капитала в пояснении перед Примечанием 28. Вышеприведенный формат предусматривает представление итогового совокупного дохода за год одной строкой. В связи с возникающими вопросами о том, соответствует ли такое представление требованиям текущей редакции МСБУ 1.106, Совет по Международным стандартам финансовой отчетности пояснил, что его намерением было разрешить такое объединенное представление. Недавно было опубликовано предложение по уточнению содержания МСБУ 1.106. Данная типовая финансовая отчетность была подготовлена с учетом предлагаемых уточнений.

Резерв по переоценке финансовых вложений	Резерв по вознагражде- ниям работникам в виде долевых инструментов	Резерв по хеджи- рованию денежных потоков	Резерв пересчета иностранной валюты	Премия по конверти- руемым облигациям	Нераспределенная прибыль	Доля акционеров мате- ринской компании	Неконтрольные доли владения	Итого
тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
470	-	258	140	-	73,977	124,375	17,242	141,617
-	-	-	-	-	(61)	(61)	-	(61)
-	-	-	-	-	(92)	(92)	-	(92)
470	-	258	140	-	73,824	124,222	17,242	141,464
-	-	-	-	-	(6,479)	(6,479)	-	(6,479)
-	-	-	-	-	27,564	27,564	2,763	30,327
57	-	20	85	-	-	1,312	-	1,312
57	-	20	85	-	27,564	28,876	2,763	31,639
-	338	-	-	-	-	338	-	338
527	338	278	225	-	94,909	146,957	20,005	166,962
-	-	-	-	-	(6,635)	(6,635)	-	(6,635)
-	-	-	-	-	23,049	23,049	4,000	27,049
66	-	39	(39)	-	-	66	-	66
66	-	39	(39)	-	23,049	23,115	4,000	27,115
-	-	-	-	-	-	-	132	132
-	-	-	-	-	-	-	179	179
-	-	-	-	-	34	34	-	34
-	206	-	-	-	-	206	-	206
-	-	-	-	-	-	314	-	314
-	-	-	-	-	-	8	-	8
-	-	-	-	-	-	100	-	100
-	-	-	-	834	-	834	-	834
-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
-	-	-	-	-	(555)	(17,011)	-	(17,011)
-	-	-	-	-	-	(277)	-	(277)
-	-	-	-	-	3	-	-	-
-	-	-	-	(242)	-	(158)	-	(158)
593	544	317	186	592	110,805	147,481	24,316	171,797

Источник	ОАО «ГААП Холдинг»		
МСБУ 1.10(d), 51(b),(c)	<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2009 год</b>	<b>[Вар 1]</b>	
МСБУ 1.113		Прим.	
МСБУ 1.51(d),(e)		<u>2009</u>	<u>2008</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 7.10	<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
МСБУ 7.18(b)	Прибыль за год	27,049	30,327
	Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках	14,724	14,797
	Доля в прибыли зависимых компаний	(1,186)	(1,589)
	Финансовые расходы, отраженные в прибылях и убытках	4,418	6,023
	Инвестиционный доход, отраженный в прибылях и убытках	(3,608)	(2,351)
	Прибыль от продажи и прочего выбытия основных средств	(6)	(67)
	Переоценка инвестиций в недвижимость	(297)	(8)
	Прибыль от продажи дочернего предприятия	(1,940)	–
	Прибыль от продажи доли в бывшей зависимой компании	(581)	–
	Чистый убыток по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	488	–
	Чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	129	–
	Неэффективность хеджирования денежных потоков	(89)	(68)
	Реклассификации из собственного капитала при продаже финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–
	Реклассификации из собственного капитала при обесценении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–
	Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	63	430
	Восстановление убытка от обесценения торговой дебиторской задолженности	(103)	–
	Амортизация внеоборотных активов	14,179	17,350
	Обесценение внеоборотных активов	1,439	–
	(Прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой	(101)	117
	Расходы по выплатам сотрудникам в виде долевых инструментов	206	338
	Расходы по акциям, выпущенным в оплату консультационных услуг	8	–
	Амортизация договоров финансовой гарантии	6	18
	Прибыль от урегулирования претензии к дочернему предприятию «ДК-7»	(40)	–
		<u>54,758</u>	<u>65,317</u>
	<b>Изменения оборотного капитала</b>		
	Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение товарно - материальных запасов	(3,012)	(1,880)
	Увеличение в прочих активах	(5,900)	204
	Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности	(34)	(20)
	Увеличение/(уменьшение) резервов предстоящих расходов и платежей	(929)	(29,979)
	Увеличение	151	(941)
	Увеличение доходов будущих периодов	427	43
	(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств	(95)	365
		<u>45,366</u>	<u>33,109</u>
МСБУ 7.31	Проценты уплаченные	(4,493)	(6,106)
МСБУ 7.35	Налог на прибыль уплаченный	(13,848)	(13,340)
	<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<u>27,025</u>	<u>13,663</u>

## Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2009 год – продолжение

	Прим.	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
МСБУ 7.10			
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
		(3,163)	(2,163)
		938	1,712
МСБУ 7.31		2,315	1,313
		1,137	884
МСБУ 24.17(a)		30	25
МСБУ 7.31		156	154
		(738)	(4,311)
		189	1,578
		(22,932)	(11,875)
		11,462	21,245
		(10)	(12)
		–	58
		(6)	(358)
МСБУ 7.39	44	(477)	–
МСБУ 7.39	45	7,566	–
		360	–
		<u>(3,173)</u>	<u>8,250</u>
МСБУ 7.10			
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
		414	–
		4,950	–
		(6)	–
		(17,011)	–
		(277)	–
		15,000	–
		2,500	–
		(595)	–
		17,122	26,798
		(37,761)	(23,209)
		2,610	–
		213	–
МСБУ 7.31		(613)	–
МСБУ 7.31		(6,635)	(6,479)
		<u>(20,089)</u>	<u>(2,890)</u>
		3,763	19,023
		19,400	561
МСБУ 7.28		(80)	(184)
	46	<u>23,083</u>	<u>19,400</u>

**Примечание:** Данный отчет является иллюстрацией косвенного метода представления движения денежных средств от операционной деятельности.

Источник		ОАО «ГААП Холдинг»		
МСБУ 1.10(d), 51(b),(c)	<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2009 год</b>		<b>[Вар 2]</b>	
МСБУ 1.113		Прим.	2009	2008
МСБУ 1.51(d),(e)			тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 7.10	<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
МСБУ 7.18(a)	Платежи, полученные от покупателей		211,032	214,487
	Выплаты поставщикам и работникам		(165,666)	(181,378)
	Денежные средства, полученные от операционной деятельности		45,366	33,109
МСБУ 7.31	Проценты уплаченные		(4,493)	(6,106)
МСБУ 7.35	Налог на прибыль уплаченный		(13,848)	(13,340)
	<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>27,025</b>	<b>13,663</b>
МСБУ 7.10	<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
	Выплаты по приобретению финансовых активов		(3,163)	(2,163)
	Поступления от продажи финансовых активов		938	1,712
МСБУ 7.31	Проценты полученные		2,315	1,313
	Роялти и прочие доходы, полученные от инвестиций		1,137	884
МСБУ 24.17(a)	Дивиденды, полученные от зависимых компаний		30	25
МСБУ 7.31	Прочие дивиденды полученные		156	154
	Авансы, выданные связанным сторонам		(738)	(4,311)
	Возврат средств от связанных сторон		189	1,578
	Выплаты по приобретению основных средств		(22,932)	(11,875)
	Поступления от выбытия основных средств		11,462	21,245
	Выплаты по приобретению инвестиций в недвижимость		(10)	(12)
	Поступления от выбытия инвестиций в недвижимость		–	58
	Выплаты по приобретению нематериальных активов		(6)	(358)
МСБУ 7.39	Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочерних предприятий	44	(477)	–
МСБУ 7.39	Чистый приток денежных средств в связи с выбытием дочернего предприятия	45	7,566	–
	Чистый приток денежных средств в связи с выбытием зависимой компании		360	–
	<b>Чистые денежные средства, использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(3,173)</b>	<b>8,250</b>
МСБУ 7.10	<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
	Поступления от выпуска акций		414	–
	Поступления от выпуска конвертируемых облигаций		4,950	–
	Оплата расходов по выпуску акций		(6)	–
	Выкуп собственных акций		(17,011)	–
	Выплаты по выкупу собственных акций		(277)	–
	Поступления от выпуска погашаемых кумулятивных привилегированных акций		15,000	–
	Поступления от выпуска бессрочных облигаций		2,500	–
	Оплата расходов по выпуску долговых обязательств		(595)	–
	Поступления от займов		17,122	26,798
	Погашение займов		(37,761)	(23,209)
	Поступления по государственным займам		2,610	–
	Поступления от продажи части доли в дочернем предприятии		213	–
МСБУ 7.31	Дивиденды, выплаченные по подлежащим погашению кумулятивным привилегированным акциям		(613)	–
МСБУ 7.31	Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(6,635)	(6,479)
	<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(20,089)</b>	<b>(2,890)</b>
	<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>3,763</b>	<b>19,023</b>
	Денежные средства и их эквиваленты на начало года		19,400	561
МСБУ 7.28	Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(80)	(184)
	<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	46	<b>23,083</b>	<b>19,400</b>

**Примечание:** Данный отчет иллюстрирует прямой метод представления движения денежных средств от операционной деятельности.

МСБУ 1.10(e),  
51(b),(c)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г.

**1. Общая информация**

МСБУ 1.138(a)

ОАО «ГААП Холдинг» (далее — «Компания») — акционерное общество, зарегистрированное в Российской Федерации. Юридический адрес Компании, а также физические адреса основных офисов и производств указаны во вводной части годового отчета. Основная деятельность Компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа») описана в Примечании 6.

**2. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)****2.1 Впервые примененные стандарты и интерпретации МСФО, оказывающие влияние на показатели отчетности за текущий период (и/или предыдущие периоды)**

МСБУ 8.28

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности. Сведения о прочих стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, которые не оказали влияния на представленные в ней финансовые показатели, приводятся в разделе 2.2.

**Стандарты, касающиеся представления и раскрытия информации**

МСБУ 1 (пересмотренный в 2007 г.)  
*«Представление финансовой отчетности»*

В МСБУ 1 (2007) была пересмотрена терминология (включая изменения названий форм финансовой отчетности), а также изменения, касающиеся формата и содержания финансовой отчетности. Кроме того, пересмотренный Стандарт потребовал представления третьего отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2008 г., поскольку Компания применила два новых положения учетной политики ретроспективно (см. ниже).

МСФО 8 *«Операционные сегменты»*

МСФО 8 — Стандарт ввел новые требования к раскрытию информации, что привело к реклассификации отчетных сегментов Группы (см. Примечание 6).

*Улучшение качества раскрытия информации о финансовых инструментах (Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»*

Поправки к МСФО 7 расширили требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. В текущем году Группа приняла решение не представлять сравнительной информации в отношении данных расширенных требований, что разрешено положениями о переходе к применению Поправок.

МСБУ 5.44E

Поправки к МСФО 5 *«Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (Группа добровольно применила стандарт ранее даты обязательного перехода к его применению — 1 января 2010 г.)*

Раскрываемая в данной финансовой отчетности информация была изменена с учетом пояснения Совета по МСФО (в рамках *Улучшений МСФО (2009)*) о том, что требования к раскрытию информации, предусмотренные любыми Стандартами, кроме МСФО 5, как правило, не применяются к внеоборотным активам, предназначенным для продажи, и прекращаемой деятельности.

МСБУ 7.56

Поправки к МСБУ 7 *«Отчет о движении денежных средств» (Группа добровольно применила стандарт ранее даты обязательного перехода к его применению — 1 января 2010 г.)*

В поправках (в рамках *Улучшений МСФО (2009)*) уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств. В связи с этим в отчете о движении денежных средств выплаты по опытно-конструкторским работам, не отвечающим критериям признания в составе нематериальных активов, созданных собственными силами, установленным МСБУ 38 *«Нематериальные активы»* (расходы по таким работам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения) были реклассифицированы из инвестиционной деятельности в операционную. Суммы за прошлый год были скорректированы, чтобы обеспечить последовательность представления.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## Стандарты и Интерпретации, оказывающие влияние на финансовые результаты или финансовое положение

**Примечание:** Влияние описанных в данном разделе изменений на величину базовой и разводненной прибыли за акцию раскрывается в Примечании 14.

МСБУ 8.28(a)

**МСФО 3 (пересмотренный в 2008 г.) «Сделки по объединению бизнеса»**

МСФО 3.64

Группа добровольно применила МСФО 3 (2008) в текущем году ранее даты обязательного перехода к применению данного стандарта (обязателен к применению по сделкам по объединению бизнеса в финансовых годах, начинающихся не ранее 1 июля 2009 г.) Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по объединению бизнеса в текущем периоде.

МСБУ 8.28(b),(d)  
МСБУ 8.28(c)

Согласно соответствующим переходным положениям МСФО 3 (2008) был применен в отношении сделок по объединению бизнеса, датированных не ранее 1 января 2009 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Влияние применения МСФО 3 (2008) было следующим:

- Для каждой сделки разрешен выбор способа оценки неконтрольных долей владения (также — «НДВ», ранее применялся термин «доли миноритарных акционеров») по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. В текущем периоде при учете приобретения дочернего предприятия «ДК-6» Группа приняла решение оценивать НДВ по справедливой стоимости на дату приобретения. Гудвил, признанный в отношении данного приобретения, отражает влияние разницы между справедливой стоимостью НДВ и их пропорциональной долей в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании.
- Изменены требования к признанию и последующему учету корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями. Согласно предыдущей редакции Стандарта корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, признавались на дату приобретения, только если корректировка была высоковероятна и ее величину можно было достоверно оценить; любые последующие корректировки стоимости объединения включались в гудвил. Согласно пересмотренному Стандарту корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на гудвил, только если они возникают в результате уточнения справедливой стоимости на дату приобретения в течение «периода оценки» (максимум 12 месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки относятся на прибыли или убытки.
- В случаях, когда объединение бизнеса включает взаиморасчет по финансовым отношениям между Группой и приобретенной компанией, возникшим до даты сделки, требуется признание прибыли или убытка от такого взаиморасчета.
- Введено требование учета затрат, связанных с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они учитывались в части стоимости приобретения.

МСБУ 8.28(f)(i)

В текущем периоде данные изменения учетной политики оказали следующее влияние на учет приобретения дочерних предприятий «ДК-6» и «ДК-7»:

Отчет о финансовом положении

31/12/09

тыс. руб.

Превышение справедливой стоимости НДВ в дочернем предприятии «ДК-6» над их долей в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов (отражено в НДВ)	62
Обязательство, признанное в отношении справедливой стоимости корректировки стоимости объединения, обусловленной будущими событиями, которое не было бы признано в соответствии с предыдущей редакцией Стандарта (отражено в «прочих финансовых обязательствах»)	75
Корректировка стоимости приобретения в связи с урегулированием иска Группы к дочернему предприятию «ДК-7» (отражена в прибылях и убытках)	40
Затраты, связанные с приобретением, списанные на расходы в момент возникновения (отражены в прибылях и убытках)	(145)
<b>Итого увеличение гудвила в результате применения МСФО 3 (2008)</b>	<b>32</b>

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**Отчет о совокупных доходах

31/12/09

тыс. руб.

Прибыль от фактического урегулирования иска Группы к дочернему предприятию «ДК-7» (включена в «прочие прибыли и убытки»)	40
Стоимость выплат, рассчитываемых на основе цены за акцию, относящихся к услугам, оказываемым после объединения	–
Затраты, связанные с приобретением, отнесенные на расходы в момент возникновения (включены в «прочие расходы»)	(145)
Итого уменьшение прибыли за год в результате применения МСФО 3 (2008)	<u>(105)</u>

МСФО 3 (2008) также требует раскрытия дополнительной информации в отношении сделок по объединению бизнеса (см. Примечание 44).

На финансовые результаты будущих периодов могут оказать влияние возможные убытки от обесценения, связанные с увеличением гудвила, а также изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, отраженной в обязательствах.

МСБУ 8.28(a)

МСБУ 27.45

**МСБУ 27 (пересмотренный в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»**

МСБУ 27 (2008) был добровольно применен Группой ранее даты обязательного перехода к применению данного стандарта (для годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 г.). Поправки к МСБУ 27 в основном касаются учета операций или событий, приводящих к изменению долей владения в дочерних предприятиях. Применение пересмотренного стандарта оказало влияние на учет продажи части доли Группы в дочернем предприятии «ДК-1», имевшей место в течение года (см. ниже).

МСБУ 8.28(b),(d)

МСБУ 8.28(c)

Группа применила МСБУ 27 (2008) в отношении периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 г. В соответствии с переходными положениями Стандарта он был применен ретроспективно (с учетом оговоренных исключений). Пересмотренный Стандарт оказал влияние на учетную политику Группы в отношении изменений в долях владения в дочерних предприятиях, не приводящих к потере контроля. В прошлые периоды в виду отсутствия особых требований МСФО, увеличение долей владения в дочерних предприятиях учитывалось так же, как приобретение новых дочерних предприятий, то есть признавался гудвил или доход от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости. При уменьшении долей владения в дочерних предприятиях, не приводящем к утрате контроля, разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью доли проданных чистых активов относилась на прибыль или убыток. Согласно МСБУ 27 (2008) все такие увеличения или уменьшения отражаются в собственном капитале и не влияют ни на гудвил, ни на прибыль (убыток).

В случае утраты контроля над дочерней компанией в результате сделки, события или других обстоятельств пересмотренный Стандарт требует прекратить признание всех активов, обязательств и неконтрольных долей владения, списав их по балансовой стоимости. Оставшаяся доля в бывшем дочернем предприятии признается по справедливой стоимости на дату утраты контроля, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках.

МСБУ 8.28(f)(i)

В связи с продажей в течение периода части акций дочернего предприятия «ДК-1», принадлежащих Группе, изменение учетной политики привело к возникновению разницы в сумме 34,000 руб. между полученным вознаграждением и признанной неконтрольной долей владения, которая была отнесена на собственный капитал, а не на прибыль (убыток). Таким образом, изменение учетной политики привело к уменьшению прибыли за год в сумме 34,000 руб.

МСБУ 8.28(a)

**МСБУ 28 (пересмотренный в 2008 г.) «Финансовые вложения в зависимые компании»**

МСБУ 28 (2008) был добровольно применен Группой ранее даты обязательного перехода к применению данного стандарта (для годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 г.). Принципы МСБУ 27 (2008) (см. выше), устанавливающие, что утрата контроля признается как продажа и повторное приобретение оставшейся доли по справедливой стоимости, распространяются и на МСБУ 28. Таким образом, в случае утраты значительного влияния инвестор оценивает оставшуюся часть вложений в бывшую зависимую компанию по справедливой стоимости, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

МСБУ 8.28(b)–(f),(i)

МСБУ 28 (2008) применен Группой в отношении периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 г., и применялся ретроспективно в соответствии с переходными положениями данного стандарта. Изменения затронули учет частичной продажи в 2009 году доли Группы в компании «Е+». Разница в сумме 104,000 руб. между балансовой стоимостью оставшейся доли Группы в «Е+» и ее справедливой стоимостью была отражена в прибылях и убытках за вычетом отложенного налогового расхода в сумме 32,000 руб. Если бы применялась ранее действовавшая учетная политика, балансовая стоимость оставшейся доли Группы была бы принята в качестве первоначальной стоимости для целей последующего учета этих финансовых вложений в качестве «имеющихся в наличии для продажи» согласно МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а дальнейшее изменение справедливой стоимости (и соответствующий отложенный налог) были бы признаны в прочем совокупном доходе. Таким образом, прибыль 2009 года увеличилась на 72,000 руб. в результате изменения учетной политики. Данное увеличение будет компенсировано уменьшением прибыли на аналогичную сумму, если это финансовое вложение будет продано в следующих учетных периодах.

МСБУ 8.28(a)

**КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов»**

МСБУ 8.28(c)

Применение КИМСФО 13 привело к изменению учетной политики Группы в части учета доходов по программе лояльности клиентов. Программа начисления бонусных баллов, действующая для интернет-клиентов Группы, подпадает под действие Интерпретации. В соответствии с условиями данной программы покупатели, приобретающие электронное оборудование Группы через Интернет, могут получать баллы за лояльность в зависимости от стоимости совершенных покупок, которые могут быть использованы для получения скидок при последующих покупках. Ранее Группа вела учет операций по программе начисления бонусных баллов путем отражения полной суммы выручки, полученной в результате продаж по Интернету, отдельно признавая обязательства в размере оценочного значения стоимости предоставления скидок в будущем. Однако КИМСФО 13 требует, чтобы такие сделки учитывались как составные и вознаграждение от продажи должно распределяться между продажей оборудования и правами на скидку, которые получает клиент в результате такой операции.

МСБУ 8.28(b),  
(d), (f)(i),(g)

Это изменение учетной политики было применено ретроспективно в соответствии с переходными положениями КИМСФО 13. В результате данного изменения учетной политики сумма резервов предстоящих расходов и платежей на начало прошлого отчетного года уменьшилась на 23,000 руб., доходы будущих периодов увеличились на 104,000 руб., отложенные налоговые обязательства уменьшились на 20,000 руб., а входящий остаток нераспределенной прибыли был уменьшен на 61,000 руб. Сумма выручки за 2009 год уменьшилась на 47,000 руб. (2008 г.: уменьшилась на 75,000 руб.), себестоимость увеличилась на 10,000 руб. (2008 г.: уменьшилась на 48,000 руб.), а расходы по налогу на прибыль за 2009 год уменьшились на 10,000 руб. (2008 г.: уменьшились на 12,000 руб.). Таким образом, в результате данного изменения учетной политики прибыль за 2009 год уменьшилась на 47,000 руб. (2008 г.: уменьшилась на 15,000 руб.). На 31 декабря 2009 г. доходы будущих периодов, связанные с программой начисления бонусных баллов, составили 184,000 руб.

МСБУ 8.28(a)

**Поправки к МСБУ 38 «Нематериальные активы»**

МСБУ 8.28(c)

В рамках Улучшений МСФО (2008) в МСБУ 38 были внесены изменения, разрешающие признавать предоплату рекламных расходов и расходов по стимулированию сбыта в качестве активов только до момента получения права доступа к приобретенным товарам или до момента получения услуг. Каталоги для почтовых заказов были выделены как форма рекламы и деятельности по стимулированию сбыта. В прошлых периодах Группа признавала запасы каталогов в качестве актива до даты их отправки клиенту.

МСБУ 8.28(b),  
(d), (f)(i),(g)

Поправки были применены ретроспективно согласно соответствующим переходным положениям. В результате, запасы на 1 января 2008 г. были уменьшены на 132,000 руб., а отложенные налоговые обязательства на ту же дату уменьшены на 40,000 руб., что привело к корректировке нераспределенной прибыли на 1 января 2008 г. на сумму 92,000 руб. Маркетинговые расходы 2009 года были увеличены на 12,000 руб. (2008 г.: 7,000 руб.), а расходы по налогу на прибыль уменьшены на 4,000 руб. (2008 г.: 2,000 руб.). В результате на 31 декабря 2009 г. стоимость запасов была уменьшена на 151,000 руб. (2008 г.: 139,000 руб.), отложенные налоговые обязательства уменьшены на 46,000 руб. (2008 г.: 42,000 руб.), а нераспределенная прибыль уменьшена на 105,000 руб. (2008 г.: 97,000 руб.).

МСБУ 8.28(a)

**Поправки к МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость»**

МСБУ 8.28(c)

В рамках Улучшений МСФО (2008) в МСБУ 40 были внесены поправки, в соответствии с которыми действие стандарта было распространено на инвестиции в недвижимость, находящейся на стадии строительства. Таким образом, после применения поправок и в соответствии с учетной политикой Группы инвестиции в недвижимость, находящуюся на стадии строительства, оцениваются по справедливой стоимости (в случаях, когда справедливую стоимость возможно достоверно определить), и изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Ранее Группа учитывала такие активы по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**МСБУ 8.28(b),  
(d), (f)(i)

Изменение применяется с 1 января 2009 г. без корректировки сравнительных показателей отчетности (согласно соответствующим переходным положениям), что привело к реклассификации инвестиций в недвижимость с балансовой стоимостью 1,51 млн руб., а также признанию дохода от переоценки в прочих прибылях и убытках в сумме 290,000 руб. и отложенного налогового расхода в сумме 87,000 руб. Влияние на 31 декабря 2009 г. заключалось в уменьшении стоимости основных средств на 1,51 млн руб., увеличении стоимости инвестиций в недвижимость на 1,8 млн руб., увеличении отложенных налоговых обязательств на 87,000 руб. и увеличении нераспределенной прибыли на 203,000 руб.

МСБУ 8.28(a)

**Поправки к МСБУ 20  
«Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»**

МСБУ 8.28(c)

В рамках Улучшений МСФО (2008) в МСБУ 20 были внесены поправки, требующие, чтобы экономические выгоды от получения кредитов от государства по ставке ниже рыночной учитывались как государственная субсидия. До внесения этих поправок такой порядок учета не разрешался.

МСБУ 8.28(b),  
(d), (f)(i)

Согласно соответствующим переходным положениям новая учетная политика была применена без изменения сравнительных показателей отчетности в отношении кредитов от государства, полученных не ранее 1 января 2009 года. 17 декабря 2009 года Группа получила беспроцентный заем от государства в сумме 3 млн руб. на финансирование обучения персонала в течение двухлетнего периода. Исходя из оценки рыночных ставок по аналогичным займам в размере 7,2% годовых, справедливая стоимость займа была оценена в размере 2,61 млн руб. Разница между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью в сумме 390,000 руб. представляет собой экономическую выгоду, полученную от беспроцентного займа, и признается в качестве дохода будущих периодов. Данная сумма будет зачтена в счет расходов на обучение, которые будут понесены в 2010 г. (250,000 руб.) и 2011 г. (140,000 руб.). Процентные расходы будут признаны в 2010 г. (188,000 руб.) и 2011 г. (202,000 руб.), что в итоге приведет к увеличению прибыли за 2010 г. на 62,000 руб. и такому же уменьшению прибыли за 2011 г.

МСБУ 8.28(a)

**Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»  
и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», касающиеся реклассификации  
финансовых активов**

МСБУ 8.28(c),(d)

Изменения к МСБУ 39 позволяют в редких случаях реклассифицировать непроемкие финансовые активы из категорий «отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки» («ОССЧПУ») и «имеющихся в наличии для продажи» («ИНДП»). Такая реклассификация возможна с 1 июля 2008 г. Реклассификация финансовых активов, произведенная не ранее 1 ноября 2008 г., может быть отражена только на дату реклассификации.

МСБУ 8.28(b),(d)

В феврале 2009 г. Группа реклассифицировала отдельные ценные бумаги, обеспеченные активами, из категории «предназначенных для торговли» в категорию ИНДП. На момент первоначального признания Группа намеревалась продать данные финансовые активы в краткосрочной перспективе. Однако в результате резкого падения ликвидности данных активов, сопровождаемого снижением прозрачности ценообразования и привлекательности таких активов для инвесторов, Группа заключила, что критерии реклассификации соблюдены. Соответственно, 1 марта 2009 г. активы были реклассифицированы (подробнее данная информация представлена в Примечании 40.4). Реклассификация была учтена согласно соответствующим переходным положениям и была отражена на дату реклассификации.

МСБУ 8.28(f)(i)

Влияние реклассификации заключается в том, что последующие изменения справедливой стоимости данных ценных бумаг признаются в прочем совокупном доходе (если не обнаруживается их обесценения), а не относятся на прибыли и убытки. Ценные бумаги, обеспеченные активами, не содержат встроенных деривативов, требующих выделения и признания по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Справедливая стоимость ценных бумаг на дату реклассификации составила 509,000 руб. и к отчетной дате сократилась до 419,000 руб. Таким образом, прибыль за год составила 90,000 руб. и была выше, чем в случае, если бы активы не были реклассифицированы, нераспределенная прибыль на 31 декабря 2009 г. увеличилась на 90,000 руб., а резерв по переоценке финансовых вложений сократился на 90,000 руб.. Стоимость и классификация активов в отчете о финансовом положении не изменилась, поскольку обе категории («предназначенные для торговли» и «имеющиеся в наличии для продажи») представляются в составе «прочих финансовых активов».

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**2.2 Впервые примененные стандарты и интерпретации, не оказавшие влияния на финансовую отчетность**

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало значительного влияния на показатели финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих сделок.

<p>Поправки к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» — Стоимость вложений в дочернюю, совместно контролируруемую или зависимую компанию</p>	<p>Данные поправки касаются оценки стоимости вложений в дочерние, совместно контролируемые и зависимые компании при первом применении МСФО, а также признания дивидендов, полученных от дочерних предприятий, в отдельной финансовой отчетности материнской компании.</p>
<p>Поправки к МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» — Условия перехода прав по долевым инструментам, связанные с достижением целевых показателей, и отмена программ предоставления долевого инструментам</p>	<p>Поправки уточняют определение условий перехода прав по долевым инструментам, связанных с достижением целевых показателей, для целей МСФО 2, вводят понятие «условий перехода прав по долевым инструментам, не связанных с достижением целевых показателей», и поясняют порядок учета при отмене программ предоставления долевого инструментам.</p>
<p>МСБУ 23 (пересмотренный в 2007 г.) «Затраты по займам»</p>	<p>Основное изменение в Стандарте касается исключения возможности списания всех затрат по займам на расходы по мере возникновения. Данное изменение не оказало влияния на данную финансовую отчетность, поскольку учетная политика Группы всегда предусматривала капитализацию затрат по займам, понесенных по отвечающим установленным требованиям активам.</p>
<p>Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» — Финансовые инструменты с пут-опционами и обязательства, возникающие при ликвидации.</p>	<p>Поправки к МСБУ 32 изменяют критерии классификации данных финансовых инструментов в составе обязательств или собственного капитала, разрешая классифицировать в собственном капитале отдельные финансовые инструменты с пут-опционами и инструменты (или компоненты инструментов), накладывающие на организацию обязательство передать другой стороне пропорциональную долю чистых активов только в случае ликвидации организации, при условии выполнения определенных критериев.</p>
<p>Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» — Статьи, пригодные для хеджирования</p>	<p>Поправки поясняют два аспекта учета хеджирования: определение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части и хеджирование с использованием опционов.</p>
<p>Встроенные производные инструменты (Поправки к КИМСФО 9 и МСБУ 39)</p>	<p>Поправки уточняют порядок учета встроенных производных инструментов в случае реклассификации финансового актива из категории ОССЧПУ, разрешенной поправками, внесенными в октябре 2008 г. в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (см. выше).</p>
<p>КИМСФО 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»</p>	<p>Интерпретация устанавливает, каким образом организации должны определять, подпадает ли соглашение на строительство объекта недвижимости под действие МСБУ 11 «Договоры на строительство» или МСБУ 18 «Выручка» и когда должна признаваться выручка от строительства объектов недвижимости. Ее требования не оказали влияния на учет строительной деятельности Группы.</p>
<p>КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность»</p>	<p>Интерпретация устанавливает подробные требования к хеджированию чистых инвестиций в отношении классификации отдельных видов учета хеджирования.</p>
<p>КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам компании» (применяется до даты вступления в силу 1 июля 2009 г.)</p>	<p>Интерпретация устанавливает требования по порядку учета распределения активов (за исключением денежных средств) в качестве дивидендов акционерам.</p>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

КИМСФО 18.22	КИМСФО 18 «Получение активов от покупателей» (применяется в отношении получения активов от клиентов с 1 июля 2009 г.)	Интерпретация касается учета получения основных средств от покупателей и устанавливает, что, если полученный объект основных средств отвечает определению актива с точки зрения получателя, получатель должен признать актив по справедливой стоимости на дату получения, с одновременным признанием выручки в соответствии с МСБУ 18 «Выручка».
Разные	Улучшения МСФО (2008)	Помимо изменений, описанных выше в п. 2.1, затрагивающих показатели финансовой отчетности, Улучшения привели к ряду изменений в учетной политике Группы — часть которых касается только изменения терминологии, а часть затрагивает существенные вопросы, в то же время не оказавших значительного влияния на представленные в отчетности суммы. Основная часть данных поправок вступает в силу с 1 января 2009 г.
Разные	Улучшения МСФО (2009)	Помимо описанных выше в данном разделе поправок к МСФО 5 и МСБУ 7 и поправок к МСБУ 17, рассматриваемых далее в пункте 2.3. Улучшения привели к ряду изменений в учетной политике Группы, одна часть которых касается только изменения терминологии, а другая затрагивает существенные вопросы, не оказавших значительного влияния на представленные в отчетности суммы. За исключением изменения, указанного далее в п. 2.3, данные улучшения применены Группой добровольно ранее даты обязательного перехода к применению Улучшений (в основном — 1 января 2010 г.).

**2.3 Стандарты и Интерпретации, выпущенные, но еще не примененные**

МСБУ 8.30(a)	<p>В рамках Улучшений МСФО (2009), выпущенных в апреле 2009 г., Совет по МСФО («СМСФО») внес изменения в МСБУ 17 «Аренда», касающиеся классификации аренды земельных участков. До внесения поправок МСБУ 17 требовал, чтобы аренда земельных участков с неопределенным сроком полезного использования классифицировалась в качестве операционной аренды. Это не соответствовало общим принципам стандарта, и данные указания были исключены в связи с опасениями по поводу того, что данный порядок учета не раскрывает сущности имеющихся соглашений. После внесения поправки аренда земельных участков классифицируется как финансовая или операционная в соответствии с общими принципами МСБУ 17. Данные поправки действуют в отношении годовых периодов, которые начинаются не ранее 1 января 2010 г., и должны применяться ретроспективно в отношении договоров аренды, действующих по состоянию на 1 января 2010 г., если необходимая информация была доступна на дату начала аренды. В противном случае, пересмотренный стандарт будет применяться исходя из фактов и обстоятельств, существующих на 1 января 2010 г. (т. е. на дату первого применения поправок), и Группа будет признавать активы и обязательства, относящиеся к аренде земельных участков, классифицированной как финансовая аренда, по справедливой стоимости на эту дату, а разница между этими величинами будет относиться на нераспределенную прибыль.</p>
МСБУ 8.30(b)	<p>Руководство предполагает, что данные поправки к МСБУ 17 будут применены в финансовой отчетности Группы за 2010 год. Поправки, вероятно, могут привести к изменению классификации отдельных договоров Группы по аренде земельных участков. В то же время обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа. В частности, руководство Группы рассмотрит, имеется ли достаточная информация для ретроспективного применения поправок.</p>
МСБУ 8.30(a)	<p>В июне 2009 года СМСФО выпустил поправки к МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций». Данные поправки уточняют сферу применения МСФО 2, а также порядок учета сделок с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены акций, в отдельной финансовой отчетности компании, получающей товары или услуги, когда обязательство по выплате несет другая компания группы или акционер.</p>
МСБУ 8.30(b)	<p>Руководство предполагает, что данные поправки будут применены в финансовой отчетности Группы за 2010 год. Руководство еще не имело возможности оценить потенциальное влияние применения данных поправок.</p>

**Примечание:** Раскрытая выше информация по применению еще не вступивших в силу Стандартов и Интерпретаций отражает Стандарты и Интерпретации, выпущенные до 30 июня 2009 г. Потенциальное влияние любых новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, выпущенных СМСФО после этой даты, но до выпуска финансовой отчетности, также должно быть рассмотрено и раскрыто.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.112(a), 117

**3. Основные принципы учетной политики**

**Примечание:** Ниже приводятся примеры положений учетной политики, которые могут раскрываться в финансовой отчетности. В разделе «основные принципы учетной политики» организации обязаны раскрывать основу для оценок, использованных при подготовке финансовой отчетности, а также прочие принципы учетной политики, важные для понимания финансовой отчетности. Принцип учетной политики может считаться основным в силу характера деятельности организации, даже если соответствующие показатели финансовой отчетности за текущий и предыдущий периоды не являются существенными.

При определении того, требует ли какой-либо принцип учетной политики раскрытия, руководство должно учитывать, поможет ли такая информация пользователям в понимании того, каким образом финансовые операции, события или условия отражены в представленных в отчетности финансовых результатах и финансовом положении организации. Раскрытие отдельных принципов учетной политики имеет особое значение для пользователей, когда такие принципы являются одним из вариантов, разрешенных Стандартами или Интерпретациями.

Каждая компания учитывает характер своей деятельности и то, раскрытия каких принципов учетной политики будут ожидать пользователи финансовой отчетности от организации такого типа. Также необходимо раскрыть каждый основной принцип учетной политики, который не предусмотрен МСФО напрямую, а должен быть выбран и применяться в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Для обеспечения полноты данной типовой финансовой отчетности были представлены принципы учетной политики по некоторым несущественным статьям, хотя в соответствии с МСФО это не требуется.

**3.1 Принцип соответствия**

МСБУ 1.16

Финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

**3.2 Принципы подготовки отчетности**

МСБУ 1.17(a)

Данная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых внеоборотных активов и финансовых инструментов. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

МСБУ 1.17(b)

Основные положения учетной политики представлены ниже.

**3.3 Принцип консолидации**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий (включая компании специального назначения), контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды для Компании от его деятельности.

Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах, начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

Неконтрольные доли владения в дочерних предприятиях отражаются в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. Доли миноритарных акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле НДВ в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения балансовая стоимость НДВ равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю НДВ в последующих изменениях собственного капитала. Общий совокупный доход относится на НДВ, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и НДС в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются НДС, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также НДС. Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении дочернего предприятия, учитываются (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или относятся непосредственно на нераспределенную прибыль) таким же образом, как в случае продажи соответствующих активов или обязательств. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

**3.4 Сделки по объединению бизнеса**

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, принятых и созданных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

В определенных случаях стоимость приобретения включает активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости объединения, обусловленными будущими событиями. Корректировки оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения такой справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки (см. ниже). Все прочие изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных в качестве актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных как собственный капитал, в отчетности не отражаются.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенной компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО 3 (2008), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые активы и обязательства или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые инструменты Группы, рассчитываемые на основе цены за акцию, заменяющие аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию»;
- активы (или группы активов, предназначенные для выбытия), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором произошло объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. ниже) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Период оценки — это период с даты приобретения до даты получения Группой полной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения, который составляет максимум один год.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.5 Вложения в зависимые компании**

Зависимой называется компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, которая не является ни дочерней компанией, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности компании, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицированы как предназначенные для продажи и учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». В соответствии с методом долевого участия вложения в зависимые компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения за вычетом обесценения. Убытки зависимой компании, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данную зависимую компанию (включая любые вложения, которые по сути являются частью чистых инвестиций Группы в зависимую компанию), признаются только если у Группы есть юридические или вмененные нормы делового оборота обязательства возмещения соответствующей доли убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимой компании.

Разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых компаний и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость вложений в зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках) текущего периода.

Прибыли и убытки Группы, возникающие по операциям с зависимыми компаниями, подлежат исключению из отчетности Группы в пропорции, равной доле Группы в капитале зависимых компаний.

**3.6 Участие в совместной деятельности**

Совместная деятельность («СД») — это договорное соглашение, по которому Группа и другие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней, что подразумевает обязательное одобрение сторонами, осуществляющими совместный контроль, стратегических решений по финансовой и операционной политике, касающихся СД.

В случаях прямого участия компании Группы в СД в финансовой отчетности Группы признается доля Группы в совместно контролируемых активах и совместных обязательствах с другими участниками СД, которая классифицируется в соответствии с характером такой деятельности. Обязательства и расходы, возникающие у Группы в связи с эксплуатацией совместно контролируемых активов, учитываются по методу начисления. Доходы от продажи или использования доли Группы в результатах эксплуатации совместно контролируемых активов, а также ее доля в расходах по СД признаются, если существует высокая вероятность получения Группой/оттока из Группы соответствующей экономической выгоды и эта выгода может быть достоверно оценена.

СД, подразумевающая создание отдельной компании, в которой каждый из участников имеет определенную долю, называется совместно контролируемой компанией. Группа учитывает свою долю в совместно контролируемых компаниях на основе метода пропорциональной консолидации, за исключением вложений, классифицированных как предназначенные для продажи, которые учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». Доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых компаний включается в соответствующие строки консолидированной финансовой отчетности.

Гудвил, возникающий при приобретении доли в совместно контролируемой компании, учитывается в соответствии с учетной политикой Группы в отношении гудвила, возникающего при сделках по объединению бизнеса (см. п. 3.7 далее).

Нереализованные прибыли и убытки от операций между Группой и совместно контролируемой компанией подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в совместной деятельности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.7 Гудвил**

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливую стоимость ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получают выгоду за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы по учету гудвила от приобретения зависимых предприятий описана в пункте 3.5 выше.

**3.8 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Внеоборотные активы и группы активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при последующей продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (или группа активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочернего предприятия, все активы и обязательства такого дочернего предприятия реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев независимо от сохранения Группой неконтрольных долей владения в бывшем дочернем предприятии после продажи.

Внеоборотные активы (и группы активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: остаточной стоимости на момент реклассификации и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**3.9 Признание выручки**

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

**3.9.1 Продажа товаров**

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

МСБУ 18.35(а)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Операции по продаже товаров, в результате которых клиенты получают бонусы по программе начисления бонусных баллов, учитываются как составные сделки, и справедливая стоимость полученного или причитающегося к получению вознаграждения распределяется между поставленными товарами и выданными бонусами. Стоимость вознаграждения, распределенная на выданные бонусы, оценивается исходя из их справедливой стоимости, т. е. цены возможной отдельной продажи бонусов. Такое вознаграждение не отражается в составе выручки в момент совершения первоначальной сделки купли-продажи, а относится к будущим периодам и признается выручкой в момент погашения бонусных баллов и исполнения обязательств Группы.

**3.9.2 Оказание услуг**

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется следующим образом:

- плата за установку признается исходя из степени завершенности работ по установке, определяемой как истекшая на отчетную дату доля общего времени, необходимого для завершения установки;
- плата за обслуживание, включаемая в цену товара, признается исходя из доли общих расходов на обслуживание проданного товара с учетом данных о фактически предоставленных услугах по проданным в прошлом товарам;
- выручка по договорам с почасовыми ставками и возмещением прямых затрат признается по установленным в договоре ставкам по мере выполнения работ и осуществления прямых расходов.

Политика Группы в отношении признания выручки по договорам на строительство описана в п. 3.10 ниже.

**3.9.3 Роялти**

Выручка от роялти признается по методу начисления исходя из сути содержания соответствующего соглашения (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и сумма выручки может быть достоверно определена). Фиксированные роялти признаются равномерно в течение срока действия соглашения. Роялти по соглашениям, выплаты по которым зависят от объема производства, продаж или других показателей, отражаются с учетом выполнения соответствующих условий.

**3.9.4 Дивидендные и процентные доходы**

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Процентные доходы признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

**3.9.5 Доходы от аренды**

Политика Группы в отношении признания доходов по договорам операционной аренды описана в пункте 3.11.1 ниже.

МСБУ 11.39(b),(c)

**3.10 Договоры на строительство**

Если финансовый результат договора на строительство может быть достоверно рассчитан, выручка и расходы признаются пропорционально степени завершенности работ по договору на отчетную дату. Степень завершенности определяется как доля затрат на выполнение работ до отчетной даты в общей расчетной сумме затрат по договору, за исключением случаев, когда эта доля не отражает степень завершенности работ. Отклонения по объемам выполненных работ, претензиям и поощрительным выплатам учитываются в той степени, в которой они могут быть достоверно оценены и их получение считается высоковероятным.

Если финансовый результат по договору на строительство не может быть достоверно рассчитан, выручка отражается только в той сумме, в которой ожидается возмещение произведенных затрат по договору. Затраты по договору списываются на расходы в том периоде, когда они были понесены.

Если существует высокая вероятность того, что сумма затрат по договору превысит общую сумму выручки по нему, ожидаемый убыток сразу же списывается на расходы.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.11 Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

**3.11.1 Группа как арендодатель**

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

**3.11.2 Группа как арендатор**

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

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам (см. п. 3.13 ниже). Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Средства поощрения, полученные при заключении договоров операционной аренды, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

**3.12 Валюта**

Отдельная финансовая отчетность каждой компании Группы представлена в валюте основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность (ее функциональной валюте). Для целей консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы представляются в рублях (руб.). Рубль является функциональной валютой Компании и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности каждой компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения в отдельной статье, за исключением следующих случаев:

- курсовые разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте;
- курсовые разницы по операциям хеджирования отдельных валютных рисков (см. принципы учета операций хеджирования в п. 3.26 далее);
- курсовые разницы по статьям взаиморасчетов Группы с подразделениями, ведущими деятельность за рубежом, погашение которых не планируется и маловероятно (такие статьи представляют собой часть чистых инвестиций Группы в зарубежные подразделения), которые изначально отражаются в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки в момент продажи или частичной продажи чистых инвестиций.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежной деятельности Группы, пересчитаны в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае, используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на НДС).

При продаже зарубежной деятельности (т. е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, совместного контроля над совместно контролируемой компанией или значительного влияния над зависимой компанией, включающим зарубежную деятельность) все накопленные курсовые разницы, относящиеся к доле Группы в зарубежной деятельности, реклассифицируются на прибыли и убытки. Любые курсовые разницы, которые ранее относились к НДС, списываются, а не реклассифицируются на счет прибылей и убытков.

В случае частичной продажи (без потери контроля) дочернего предприятия, включающей зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новый процент НДС, а не реклассифицируется на прибыли и убытки. Во всех остальных случаях частичной продажи (зависимых компаний или совместно контролируемых компаний), не ведущих к изменению принципа учета, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется на прибыли и убытки.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату.

**3.13 Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

**3.14 Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Экономические выгоды от получения государственных займов по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам.

Государственные субсидии, основным условием которых является принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению внеоборотных активов, отражаются в отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением на прибыли и убытки на систематической и рациональной основе на протяжении срока полезной службы соответствующих активов.

Прочие государственные субсидии признаются в качестве выручки и распределяются по периодам так, чтобы соотносить их с затратами, для компенсации которых они предназначены. Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

**3.15 Пенсионные обязательства**

Взносы по планам пенсионного обеспечения с установленными взносами относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

МСБУ 20.39(a)

МСБУ 19.120A(a)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами оцениваются с использованием метода прогнозируемой условной единицы, при этом актуарная оценка проводится на дату окончания каждого отчетного периода. Актуарные прибыли и убытки, превышающие 10% от наибольшей из величин — текущей стоимости обязательств Группы по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на конец предыдущего года — списываются в течение ожидаемого среднего оставшегося срока до выхода на пенсию участвующих в плане работников. Затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, отражаются сразу в учете в случае возникновения у работников права на получение выплат или, в противном случае, списываются равномерно в течение среднего срока до момента получения ими прав на пенсионные выплаты.

Пенсионные обязательства отражены в отчете о финансовом положении по текущей стоимости обязательств по планам с установленными выплатами, скорректированной на сумму непризнанных актуарных прибылей и убытков, непризнанной стоимости прошлых услуг и уменьшенной на справедливую стоимость активов плана. Величина актива, полученного в результате этого расчета, ограничена суммой непризнанных актуарных убытков, стоимости прошлых услуг работников и текущей стоимости возмещений и вычетов из будущих взносов по пенсионному плану, на которые компания имеет право на отчетную дату.

**3.16 Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию**

Выплаты в виде долевых инструментов работникам и другим лицам, рассчитываемые на основе цены за акцию, учитываются по справедливой стоимости долевых инструментов на дату предоставления вознаграждения. Подробная информация относительно определения справедливой стоимости выплат в виде долевых инструментов, рассчитываемых на основе цены за акцию, приведена в Примечании 42.

Справедливая стоимость выплат в виде долевых инструментов, рассчитываемых на основе цены за акцию, определенная на дату предоставления права на вознаграждение, относится на расходы равномерно в течение срока перехода прав по долевым инструментам, обусловленного достижением целевых показателей, исходя из оценки Группой количества долевых инструментов, права на которые перейдут сотрудникам. На каждую отчетную дату Группа пересматривает свои оценки количества долевых инструментов, права на которые перейдут сотрудникам. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях и убытках в течение оставшегося срока перехода прав по долевым инструментам, в корреспонденции со счетом резерва на выплату вознаграждений работникам в виде долевых инструментов.

Описанная выше учетная политика применяется ко всем выплатам в виде долевых инструментов, рассчитываемым на основе цены за акцию, по которым права на вознаграждение были предоставлены после 7 ноября 2002 г., а права на долевые инструменты перешли после 1 января 2005 г. В финансовой отчетности не признавалось сумм в отношении других выплат в виде долевых инструментов, рассчитываемых на основе цены за акцию.

Выплаты в виде долевых инструментов, рассчитываемые на основе цены за акцию, лицам, не являющимся работниками, оцениваются по справедливой стоимости полученных товаров и услуг, кроме случаев, когда их справедливая стоимость не может быть надежно оценена. В таких случаях выплаты оцениваются по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов, определяемой на дату получения организацией товаров или предоставления услуг контрагентом.

По сделкам с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены за акцию, обязательство в отношении приобретенных товаров или услуг первоначально признается по справедливой стоимости такого обязательства. На конец каждого отчетного периода до погашения обязательства и на дату погашения справедливая стоимость обязательства переоценивается, а изменения справедливой стоимости признаются в прибылях и убытках.

**3.17 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

**3.17.1 Текущий налог**

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о [совокупных доходах/прибылях и убытках], из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.17.2 Отложенный налог**

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли, для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства.

**3.17.3 Текущий и отложенный налог за отчетный период**

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или когда они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

МСБУ 16.73(a),(b)

**3.18 Основные средства**

Земля и здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости зданий и земли в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости зданий и земли в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Амортизация переоцениваемых зданий отражается в прибылях и убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых зданий остаток резерва переоценки основных средств списывается напрямую за счет нераспределенной прибыли. Перенос сумм резерва по переоценке в нераспределенную прибыль осуществляется только в случае выбытия актива.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях или в целях, не определенных на данный момент, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются в конце каждого года, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются с использованием принципов, применяемых в отношении собственных основных средств, в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

МСБУ 40.75(a)

**3.19 Инвестиции в недвижимость**

Инвестиции в недвижимость, представляющие собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том и другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства), принимаются к учету по стоимости приобретения, включая затраты по оформлению сделки. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиций в недвижимость включаются в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

**3.20 Нематериальные активы****3.20.1 Нематериальные активы, приобретенные отдельно**

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

**3.20.2 Нематериальные активы, созданные собственными силами — научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы («НИОКР»)**

Затраты на научно-исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном наличии следующих условий:

- технологическая реализуемость завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерение завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможность использовать или продать нематериальный актив;
- высокая вероятность получения будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличие технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможность достоверно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

МСБУ 38.118(b)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

МСБУ 38.118(b)

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

**3.20.3 Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнеса**

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

МСБУ 38.118(b)

После принятия к учету нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

**3.21 Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила**

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке (см. п. 3.18 выше).

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке (см. п. 3.18 выше).

МСБУ 2.36(a)

**3.22 Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения, включающая соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов, распределяется на имеющиеся в наличии запасы с использованием метода, наиболее подходящего для конкретной категории запасов. При этом большинство запасов оцениваются с использованием метода ФИФО. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.23 Формирование резервов предстоящих расходов**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности

**3.23.1 Убыточные договоры**

Обязательства по убыточным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по договору.

**3.23.2 Реструктуризация**

Резерв на проведение реструктуризации сформирован на дату, когда Группа разработала подробный официальный план реструктуризации и создала обоснованные ожидания проведения реструктуризации, либо начав выполнять этот план, либо доведя его содержание до всех заинтересованных лиц. Резерв на проведение реструктуризации создается только на сумму прямых затрат, связанных с ее осуществлением, которые представляют собой затраты, в обязательном порядке обусловленные реструктуризацией и не связанные с текущей деятельностью.

**3.23.3 Гарантийное обслуживание**

Резерв по гарантийному обслуживанию, проводимому в соответствии с законодательством о защите прав потребителей, формируется на дату реализации товаров в сумме, определяемой на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательств Группы.

**3.23.4 Условные обязательства, приобретенные при объединении бизнеса**

Условные обязательства, приобретенные при объединении бизнеса, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения. Впоследствии условные обязательства оцениваются по наибольшей величине из: а) величины, определенной в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и б) величины, по которой они были первоначально приняты к учету, за вычетом накопленной амортизации, рассчитанной в соответствии с МСБУ 18 «Выручка».

**3.24 Финансовые активы**

Финансовые активы признаются в учете и выбывают из учета в момент совершения сделки, если ее условия требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, относящиеся к категории ОССЧПУ, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

**3.24.1 Метод эффективной процентной ставки**

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

МСФО 7.В5(е)

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

**3.24.2 Финансовые активы категории ОССЧПУ**

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ либо если он предназначен для торговли, либо квалифицирован при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродажи в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» [отчета о совокупных доходах/отчета о прибылях и убытках]. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 40.

**3.24.3 Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

**3.24.4 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Акции и погашаемые облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость возможно достоверно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 40. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в резерве переоценки финансовых вложений, за исключением случаев с обесценением, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам категории ИНДП, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 3.24.5 Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

## 3.24.6 Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

МСФО 7.B5(f), 37(b)

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Для всех остальных финансовых активов, включая векселя к погашению категории ИНДП и дебиторскую задолженность по финансовой аренде, объективные признаки обесценения могут включать:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- невыплату или просрочку по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также производится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами Группы (60 дней), а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в финансовые результаты за период.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории ИНДП) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых инструментов категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе.

## 3.24.7 Реклассификация финансовых активов

МСФО 7.21

Группа реклассифицировала отдельные производные финансовые активы, предназначенные для торговли (в рамках категории ОССЧПУ) в категорию ИНДП. Реклассификация разрешена только в редких случаях и при условии, что перепродажа актива в краткосрочной перспективе уже не планируется. Во всех случаях реклассификация финансовых активов ограничена для долговых инструментов. Реклассификация производится по справедливой стоимости финансового актива по состоянию на дату реклассификации.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.24.8 Списание финансовых активов**

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанных с ним возможных обязательств. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

МСФО 7.21

**3.25 Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой****3.25.1 Классификация в качестве обязательства или капитала**

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора.

**3.25.2 Долевой инструмент**

Долевой инструмент — это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

**3.25.3 Составные инструменты**

Компоненты составных инструментов (конвертируемых облигаций), выпущенных Группой, классифицируются отдельно как финансовые обязательства или капитал, исходя из сути договора. На дату выпуска справедливая стоимость долгового компонента определяется с использованием рыночной ставки процента по аналогичным неконвертируемым инструментам. Данная сумма отражается в качестве обязательства по амортизированной стоимости до момента конвертации или наступления срока погашения инструмента. Капитальный компонент оценивается путем вычета стоимости долгового компонента из общей стоимости составного финансового инструмента. Полученная величина относится на счет капитала за вычетом налога на прибыль и впоследствии не переоценивается.

МСФО 7.27

**3.25.4 Обязательства по договорам финансовой гарантии**

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначальная стоимость за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной амортизации, рассчитанной в соответствии с принципами признания выручки, изложенными в п. 3.9.4 выше.

**3.25.5 Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

**3.25.6 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ)**

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, квалифицированные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или более встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

МСФО 7.Б5(е)

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибыли и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» [отчета о совокупных доходах/отчета о прибылях и убытках]. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 40.

**3.25.7 Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

**3.25.8 Списание финансовых обязательств**

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

МСФО 7.21

**3.26 Производные финансовые инструменты**

Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, процентные свопы и валютные свопы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 40.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты, кроме деривативов, обозначенных как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Сроки признания прибылей и убытков по инструментам хеджирования зависят от сути операций по хеджированию. Группа обозначает отдельные деривативы как инструменты хеджирования справедливой стоимости признанных активов и обязательств или обязательств по будущим сделкам (инструменты хеджирования справедливой стоимости), инструменты хеджирования ожидаемых сделок с высокой вероятностью совершения, инструменты хеджирования валютного риска обязательств по будущим сделкам (инструменты хеджирования денежных потоков) или инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции.

Деривативы с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, а деривативы с отрицательной справедливой стоимостью — в качестве финансового обязательства. Деривативы отражаются во внеоборотных активах или в долгосрочных обязательствах в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 месяцев и его продажа или погашение не предполагаются в течение ближайших 12 месяцев. Прочие деривативы включаются в оборотные активы или краткосрочные обязательства.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.26.1 Встроенные производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов или других комбинированных договоров, учитываются как отдельные деривативы, если их характеристики и риски по ним не находятся в тесной связи с основным договором и основной договор не относится к категории ОССЧПУ.

Деривативы отражаются во внеоборотных активах или в долгосрочных обязательствах, если оставшийся срок действия комбинированного инструмента, к которому относится встроенный дериватив, превышает 12 месяцев и его продажа или погашение в течение ближайших 12 месяцев не предполагаются. Прочие встроенные деривативы включаются в оборотные активы или краткосрочные обязательства.

**3.26.2 Учет хеджирования**

Группа обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая деривативы, встроенные деривативы и производные финансовые инструменты (в отношении валютных рисков), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, денежных потоков или чистых инвестиций в зарубежную деятельность. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Начиная с момента обозначения отношений хеджирования Группа документально оформляет отношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует степень эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с объектом хеджирования.

В Примечании 40 приведена информация о справедливой стоимости деривативов, используемых для хеджирования.

**3.26.3 Инструменты хеджирования справедливой стоимости**

Изменения справедливой стоимости деривативов, обозначенных как инструменты хеджирования справедливой стоимости и удовлетворяющих критериям признания в качестве таких инструментов, сразу относятся на финансовые результаты вместе с изменениями справедливой стоимости хеджируемого актива или обязательства, относящимся к хеджируемому риску. Изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования и изменения объекта хеджирования, связанные с хеджируемым риском, отражаются по строке (отчета о совокупных доходах и расходах/отчета о прибылях и убытках), относящейся к объекту хеджирования.

Учет хеджирования прекращается на дату а) когда Группа прекращает отношения хеджирования, б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Корректировка балансовой стоимости объекта хеджирования на изменение справедливой стоимости, связанное с хеджируемым риском, списывается на счет прибылей и убытков, начиная с этой даты.

**3.26.4 Инструменты хеджирования денежных потоков**

Эффективная доля изменений справедливой стоимости деривативов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания в качестве таких инструментов, признается в прочем совокупном доходе. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибыли и убытки отчетного периода и отражается по строке «прочие прибыли и убытки».

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала на финансовые результаты в периодах, когда объект хеджирования списывается на расходы или на доходы, в ту же строку отчета о прибылях и убытках, по которой отражается списание объекта хеджирования. Однако если в результате ожидаемой сделки с высокой вероятностью совершения признается нефинансовый актив или нефинансовое обязательство, доходы и расходы, ранее отраженные в капитале, включаются в первоначальную стоимость нефинансового актива или нефинансового обязательства.

Учет хеджирования прекращается на дату а) когда Группа прекращает отношения хеджирования, б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Доходы или расходы, отраженные в капитале на эту дату, продолжают учитываться в капитале и списываются на прибыли или убытки отчетного периода одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие доходы и расходы, накопленные в капитале, сразу относятся на прибыли или убытки.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****3.26.5 Инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность**

Инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность учитываются аналогично инструментам хеджирования денежных потоков. Эффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования признается в прочем совокупном доходе и накапливается в резерве по пересчету иностранной валюты. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования отражается в прочих доходах и расходах отчетного периода и включается в строку «прочие прибыли и убытки».

Эффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования реклассифицируется из резерва по пересчету иностранной валюты в отчет о прибылях и убытках аналогично курсовым разницам, относящимся к зарубежной деятельности, как описано в п. 3.12 выше.

**4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

**Примечание:** Ниже приводятся примеры раскрытия информации, которое может требоваться по данному вопросу. Раскрываемые вопросы определяются спецификой каждой компании и значимостью допущений и оценок, сделанных в отношении финансового положения и финансовых результатов.

Вместо раскрытия данной информации в отдельном примечании, более подходящим может оказаться включение такой информации в примечания, относящиеся к соответствующим активам и обязательствам, или в описание соответствующих принципов учетной политики.

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

**4.1 Существенные допущения, использованные при применении учетной политики**

Ниже перечислены существенные допущения, в дополнение к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

**4.1.1 Признание выручки**

В Примечании 13.5 приводится информация о затратах, которые Группа должна понести в течение года для устранения дефектов в товарах, поставленных одному из основных клиентов Группы. Товары были поставлены клиенту в период с января по июль 2009 г., и вскоре после этого клиентом были обнаружены дефекты. В результате переговоров был согласован график работ до 2011 г., в связи с выполнением которых Группа понесет затраты. Тем самым руководству необходимо было принять решение о том, стоит ли отражать выручку от указанных операций в сумме 19 млн руб. в текущем периоде в соответствии с учетной политикой Группы, предусматривающей признание выручки после поставки товаров, или же отложить признание выручки до завершения работ по устранению дефектов.

При вынесении своего суждения руководство рассмотрело критерии признания выручки от реализации товаров в соответствии с МСБУ 18 «Выручка» и, в частности, вопрос о том, имел ли место переход к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности на товары. После оценки обязательств Группы, связанных с устранением дефектов, и согласования ограничений прав клиента требовать проведения дополнительных работ и замены товаров, руководство пришло к заключению о том, что к покупателю перешли существенные риски и выгоды, связанные с данным товаром, и что признание выручки в текущем периоде является обоснованным, вместе с формированием резерва по устранению дефектов.

**4.1.2 Финансовые активы, удерживаемые до погашения**

Руководство провело проверку финансовых активов Группы, удерживаемых до погашения, в свете требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Группы удерживать данные активы до погашения. Балансовая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, составляет 5,905 млн руб. Подробное описание данных активов содержится в Примечании 22.

МСБУ 1.125, 129

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****4.2 Ключевые источники неопределенности в оценках**

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие источники неопределенности сделанных руководством оценок на дату окончания отчетного периода, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**4.2.1 Возмещение затрат на создание нематериального актива, созданного собственными силами**

В текущем году руководство вновь рассмотрело возмещаемость нематериального актива, созданного собственными силами, относящегося к интернет-бизнесу Группы и отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 г. в сумме 0.5 млн руб.

Руководство удовлетворено ходом данного проекта, и реакция клиентов подтвердила предыдущую оценку предполагаемых доходов по проекту, сделанную руководством. В то же время увеличение активности конкурентов заставило руководство пересмотреть свои допущения относительно будущей доли рынка и предполагаемой рентабельности данных продуктов. Был проведен подробный анализ чувствительности, в результате которого руководство удостоверилось, что затраты на создание нематериального актива будут полностью возмещены даже в случае сокращения прибыли. Данная ситуация будет тщательно отслеживаться, и в будущих периодах будут внесены корректировки, если рыночная конъюнктура укажет на их необходимость.

**4.2.2 Обесценение гудвила**

Для анализа гудвила на обесценение необходимо оценить эксплуатационную ценность генерирующих единиц, к которым был отнесен гудвил. При расчете эксплуатационной ценности руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Балансовая стоимость гудвила на отчетную дату составляла 20.3 млн руб., после того как в 2009 году был признан убыток от обесценения в сумме 235,000 руб. Информация о расчете убытка от обесценения представлена в Примечании 17.

**4.2.3 Сроки полезного использования основных средств**

Как указано выше в Примечании 3.18 выше, ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года. В течение 2009 года руководство определило необходимость сокращения сроков полезного использования отдельных объектов оборудования в связи с развитием технологии.

Это изменение в оценке, рассчитанное исходя из допущения о владении активами до окончания их ожидаемого срока полезного использования, приведет к указанному ниже увеличению консолидированных амортизационных отчислений в текущем году и в каждом из трех следующих отчетных периодов:

	тыс. руб.
2009 г.	879
2010 г.	607
2011 г.	144
2012 г.	102

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 5. Выручка

МСБУ 18.35(b)

Анализ выручки Группы от продолжаемой деятельности (за исключением инвестиционного дохода — (см. Примечание 7) представлен следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 18.35(b)	119,232	128,852
МСБУ 18.35(b)	16,388	18,215
МСБУ 11.39(a)	5,298	4,773
	<u>140,918</u>	<u>151,840</u>

МСФО 7.23(d)

Часть выручки Группы от продажи товаров за иностранную валюту является объектом хеджирования денежных потоков. Суммы выручки от продажи товаров, приведенные выше, включают реклассификацию эффективной доли изменения справедливой стоимости валютных деривативов, используемых для хеджирования выручки в иностранной валюте (2009 г.: 0 млн руб.; 2008 г.: 0 млн руб.).

См. анализ выручки по основным продуктам и услугам в Примечании 6.6.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 6. Информация по сегментам

**Примечание:** Представление следующей информации по сегментам требуется в консолидированной отчетности группы (а также в отдельной финансовой отчетности материнской компании группы) в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», если:

- долговые или долевыми инструменты материнской компании группы торгуются на открытом рынке (внутренняя или зарубежная фондовая биржа или внебиржевой рынок, включая региональные рынки) или
- материнская компания группы подает или находится в процессе подачи финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или другую регулирующую организацию для целей выпуска финансовых инструментов любого класса на открытом рынке.

## 6.1 Применение МСФО 8 «Операционные сегменты»

МСФО 8.35

Группа впервые применила МСФО 8 «Операционные сегменты», начиная с 1 января 2009 года. МСФО 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности. В противоположность этому прежний Стандарт (МСБУ 14 «Сегментная отчетность») требовал определения двух наборов сегментов (сегменты бизнеса и географические сегменты) на основе анализа рисков и выгод. При этом система внутренней финансовой отчетности перед ключевыми руководителями служила лишь в качестве отправной точки для определения таких сегментов. В результате, в связи с применением МСФО 8 представление отчетных сегментов Группы изменилось.

## 6.2 Продукты и услуги отчетных сегментов

МСФО 8.22  
МСБУ 1.138(b)

В прошлые годы разбивка информации по сегментам, представляемая во внешней отчетности, производилась по видам поставляемых товаров и оказываемых услуг операционных подразделений Группы (электронное оборудование, товары для отдыха, строительные услуги, игрушки, велосипеды и «прочее»). В то же время, информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности сегментов в большей степени ориентирована на категории клиентов по каждому виду товаров. Основные категории клиентов по данным товарам — прямые продажи, оптовые продажи, розничные продажи и продажи через Интернет. Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

Электронное оборудование — прямые продажи  
— оптовая и розничная продажа  
— продажи через Интернет

Товары для отдыха — оптовая продажа  
— розничная продажа

Прочее

Сегменты товаров для отдыха поставляют спортивную обувь и снаряжение, а также оборудование для игр на открытом воздухе.

МСФО 8.16

Прочая деятельность включает строительство жилой недвижимости, разработку, продажу и установку программного обеспечения и специализированных прикладных программ для бизнеса, а также аренду специализированного складского оборудования.

Два вида деятельности (производство игрушек и велосипедов), прекращенные в течение года, представлялись как отдельные сегменты в соответствии с МСБУ 14. Сегментная информация, представленная на следующих страницах, не включает каких-либо сумм в отношении прекращенной деятельности, которая более подробно описывается в Примечании 11.

Информация по отчетным сегментам Группы представлена ниже. Суммы, представленные за предыдущий год, были пересчитаны в соответствии с требованиями МСФО 8.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 6.3 Выручка и результаты по сегментам

МСФО 8.23, 23(a)

Анализ выручки и результатов Группы от продолжаемой деятельности по отчетным сегментам представлен следующим образом.

	Выручка по сегменту		Прибыль по сегменту	
	2009	2008	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Электронное оборудование – прямые продажи	37,509	39,641	6,619	10,336
– оптовая и розничная продажа	20,194	22,534	7,265	5,954
– продажи через Интернет	27,563	29,699	6,632	5,348
Товары для отдыха – оптовая продажа	13,514	18,332	3,252	4,110
– розничная продажа	20,452	18,646	4,921	4,372
Прочее	21,686	22,988	3,590	6,760
Итого по продолжаемой деятельности	<u>140,918</u>	<u>151,840</u>	<u>32,279</u>	<u>36,880</u>

МСФО 8.28(a)

Доля в прибыли зависимых компаний		1,186	1,589
Прибыль от продажи доли в бывшей зависимой компании		581	–
Инвестиционный доход		3,608	2,351
Административные расходы корпоративного центра и заработная плата директоров		(2,933)	(2,666)
Финансовые расходы		(4,418)	(6,023)

МСФО 8.28(b)

Прибыль до уплаты налога на прибыль (продолжаемая деятельность)

	<u>30,303</u>	<u>32,131</u>
--	---------------	---------------

МСФО 8.23(b)

Представленная выше выручка получена от внешних клиентов. В течение отчетного года продаж между сегментами не было (2008 г.: ноль).

МСФО 8.27

Принципы учетной политики отчетных сегментов не отличаются от принципов учетной политики Группы, описанных в Примечании 3. Прибыль сегмента представляет собой прибыль, заработанную в сегменте без распределения административных расходов корпоративного центра и заработной платы директоров, прибыли зависимых компаний, инвестиционного дохода, финансовых расходов и расхода по налогу на прибыль. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

МСФО 8.23(f)

Исключительные расходы по исправлению дефектов продукции в сумме 4,17 млн руб., раскрытые в Примечании 13.5, относятся к отчетному сегменту «электронное оборудование – прямые продажи».

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 6.4 Активы и обязательства по сегментам

		31/12/09	31/12/08
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 8.23, 28(с)	<b>Активы по сегментам</b>		
	Электронное оборудование		
	– прямые продажи	52,574	47,263
	– оптовая и розничная продажа	48,596	36,061
	– продажи через Интернет	42,648	32,817
	Товары для отдыха		
	– оптовая продажа	29,851	33,942
	– розничная продажа	33,032	44,432
	Прочее	11,724	23,408
	Итого по продолжаемой деятельности	218,425	217,923
Активы прекращенной деятельности по производству игрушек и велосипедов	21,076	19,272	
Нераспределенные активы	27,055	23,934	
Консолидированные активы	<u>266,556</u>	<u>261,129</u>	
МСФО 8.23, 28(d)	<b>Обязательства по сегментам</b>		
	Электронное оборудование		
	– прямые продажи	52,574	47,263
	– оптовая и розничная продажа	48,596	36,061
	– продажи через Интернет	42,648	32,817
	Товары для отдыха		
	– оптовая продажа	29,851	33,942
	– розничная продажа	33,032	44,432
	Прочее	11,724	23,408
	Итого обязательства по сегментам	65,772	79,241
Обязательства прекращенной деятельности по производству игрушек и велосипедов	3,684	4,982	
Нераспределенные обязательства	25,303	9,944	
Консолидированные обязательства	<u>94,759</u>	<u>94,167</u>	

МСФО 8.27

Для целей мониторинга результатов по сегментам и распределения ресурсов между сегментами:

- все активы распределяются по отчетным сегментам, кроме вложений в зависимые компании, прочих финансовых активов (см. Примечание 22) и налоговых активов. Гудвилл распределяется на отчетные сегменты в порядке, указанном в Примечании 17.2. Активы, используемые отчетными сегментами совместно, распределяются на основе выручки, полученной отдельными отчетными сегментами; и
- все обязательства распределяются по отчетным сегментам, кроме прочих финансовых обязательств, текущих и отложенных налоговых обязательств и прочих обязательств. Совместные обязательства отчетных сегментов распределяются пропорционально величине активов сегментов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**6.5 Прочая информация по сегментам**

МСФО 8.23(е), 24(б)

	Амортизация		Поступления внеоборотных активов		
	2009	2008	2009	2008	
	тыс. руб.	тыс. руб.	руб.	тыс. руб.	
Электронное оборудование – прямые продажи	2,097	2,039	4,183	2,144	
	– оптовая и розничная продажа	2,076	2,466	1,770	1,023
	– продажи через Интернет	2,067	2,329	3,205	2,382
Товары для отдыха	– оптовая продажа	2,014	2,108	5,880	1,547
	– розничная продажа	1,889	3,240	4,234	2,901
Прочее	1,050	1,696	4,718	2,275	
	<u>11,193</u>	<u>13,878</u>	<u>23,990</u>	<u>12,272</u>	

МСФО 8.23(i)

Помимо приведенных выше сумм амортизации, в отношении основных средств и гудвила были признаны убытки от обесценения в сумме 1,204 млн руб. (2008 г.: ноль) и 235,000 руб. (2008 г.: ноль) соответственно. Эти убытки от обесценения относились к следующим отчетным сегментам:

Электронное оборудование – прямые продажи	529
– оптовая и розничная продажа	285
– продажи через Интернет	390
	<u>1,204</u>
Прочее (строительство)	<u>235</u>

**6.6 Выручка от продажи основных продуктов и услуг**

МСФО 8.32

Анализ выручки Группы от продолжаемой деятельности по основным продуктам и услугам представлен следующим образом.

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Электронное оборудование	85,266	91,874
Спортивная обувь и снаряжение	21,003	22,850
Оборудование для игр на воздухе	12,963	14,128
Строительство	5,298	4,773
Прочее	16,388	18,215
	<u>140,918</u>	<u>151,840</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**6.7 Географическая информация**

Группа в основном ведет деятельность в трех странах: Российская Федерация (страна регистрации материнской компании), Украина и Республика Беларусь.

МСФО 8.33(a),(b)

Выручка Группы от продолжаемой деятельности по продажам внешним покупателям и информация о внеоборотных активах по странам приводится ниже.

	Выручка от продаж внешним покупателям		Внеоборотные активы*	
	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.	31/12/09 тыс. руб.	31/12/08 тыс. руб.
Россия	84,202	73,971	98,421	102,343
Украина	25,898	43,562	21,411	25,745
Республика Беларусь	25,485	25,687	16,085	19,341
Прочие	5,333	8,620	5,826	8,809
	<u>140,918</u>	<u>151,840</u>	<u>141,743</u>	<u>156,238</u>

\* Из внеоборотных активов исключены активы, относящиеся к деятельности по производству игрушек и велосипедов, а также финансовые инструменты, отложенные налоговые активы, активы пенсионных планов и активы, возникающие по страховым договорам.

**6.8 Информация об основных покупателях**

МСФО 8.34

В состав выручки от прямых продаж электронного оборудования в сумме 37,5 млн руб. (2008 г.: 39,6 млн руб.) (см. п. 6.3 выше) включена выручка в сумме приблизительно 25,6 млн руб. (2008 г.: 19,8 млн руб.) от продаж крупнейшему покупателю Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 7. Инвестиционный доход

		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Продолжаемая деятельность</b>			
	Доходы от аренды:		
МСБУ 17.47(e)	Доходы от финансовой аренды, обусловленные будущими событиями	–	–
	Доходы от операционной аренды:		
МСБУ 40.75(f)	Инвестиции в недвижимость	18	14
МСБУ 17.56(b)	Доходы от аренды, обусловленные будущими событиями	–	–
	Прочее	–	–
		<u>18</u>	<u>14</u>
МСБУ 18.35(b)	Процентный доход:		
	Банковские депозиты	1,650	741
	Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	154	148
	Прочие займы и дебиторская задолженность	66	5
	Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	445	410
МСФО 7.20(d)	Обесценившиеся финансовые активы	–	–
МСФО 7.20(b)		<u>2,315</u>	<u>1,304</u>
МСБУ 18.35(b)	Роялти	579	428
МСБУ 18.35(b)	Дивиденды полученные	156	154
	Прочее (всего по несущественным статьям)	540	451
		<u>3,608</u>	<u>2,351</u>
МСФО 7.20(a)	Ниже приводится анализ доходов от вложений в финансовые активы по категориям активов:		
		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	154	148
	Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства в кассе и в банках)	1,716	746
	Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	445	410
МСФО 7.20(b)	Итого процентные доходы по финансовым активам (кроме активов категории ОССЧПУ)	2,315	1,304
	Инвестиционный доход по нефинансовым активам	1,293	1,047
		<u>3,608</u>	<u>2,351</u>

Доходы по финансовым активам категории ОССЧПУ включены в прочие прибыли и убытки в Примечании 8.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 8. Прочие прибыли и убытки

		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Продолжаемая деятельность</b>			
МСБУ 1.98(с)	Прибыль/(убыток) от выбытия объектов основных средств	6	67
МСБУ 1.98(d)	Прибыль/(убыток) от выбытия финансовых активов категории ИНДП	–	–
МСФО 7.20(a)	Реклассификация из собственного капитала при выбытии финансовых активов категории ИНДП	–	–
МСФО 7.20(a)	Реклассификация из собственного капитала при обесценении финансовых активов категории ИНДП	–	–
МСБУ 20.39(b)	Государственные субсидии, полученные на переобучение персонала	731	979
МСБУ 21.52(a)	Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	101	(117)
	Прибыль от урегулирования претензии к «ДК-7» (Примечание 44)	40	–
МСФО 7.20(a)	Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами категории ОССЧПУ	–	–
МСФО 7.20(a)	Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми обязательствами категории ОССЧПУ (i)	(488)	–
МСФО 7.20(a)	Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли (ii)	(129)	–
МСФО 7.20(a)	Чистая прибыль/(убыток) по финансовым обязательствам, предназначенным для торговли	–	–
МСБУ 40.76(d)	Изменение справедливой стоимости инвестиций в недвижимость	297	8
МСФО 7.24(b)	Неэффективность по операциям хеджирования денежных потоков	89	68
МСФО 7.24(с)	Неэффективность по операциям хеджирования чистых инвестиций	–	–
		<u>647</u>	<u>1,005</u>

(i) Чистый убыток по погашаемым кумулятивным привилегированным акциям, квалифицированным как обязательства ОССЧПУ, включает прибыль в сумме 125,000 руб., возникшую в результате уменьшения справедливой стоимости обязательств, за минусом дивидендов в сумме 613,000 руб., выплаченных в течение года.

(ii) Включает чистый убыток по процентному свопу и по непроизводным финансовым активам, предназначенным для торговли (см. Примечание 22). Процентный своп экономически хеджирует изменения справедливой стоимости погашаемых кумулятивных привилегированных акций. В его отношении не применяются правила учета сделок хеджирования (см. Примечание 34). Чистый убыток по процентному свопу включает уменьшение справедливой стоимости на 51,000 руб. и процентные расходы в сумме 3,000 руб., выплаченные в течение года. Чистый убыток по непроизводным финансовым активам, предназначенным для торговли, включает уменьшение справедливой стоимости на 121,000 руб. (2008 г.: 87,000 руб.) и процентный доход в сумме 46,000 руб. (2008 г.: 87,000 руб.), полученный в течение года.

Других прибылей и убытков в отношении займов и дебиторской задолженности, а также финансовых активов, удерживаемых до погашения, помимо раскрытых в Примечании 7, а также убытков от обесценения, признанных/восстановленных в отношении торговой дебиторской задолженности (см. Примечания 13 и 25), не признавалось.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 9. Финансовые расходы

	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
<b>Продолжаемая деятельность</b>		
	4,259	6,052
	75	54
	110	–
	52	–
	25	–
МСФО 7.20(b)	4,521	6,106
МСБУ 23.26(a)	(11)	(27)
	4,510	6,079
МСФО 7.24(a)	5	–
МСФО 7.24(a)	(5)	–
	–	–
МСФО 7.23(d)	(120)	(86)
	28	30
МСФО 5.17	–	–
	–	–
	4,418	6,023
МСБУ 23.26(b)	Средневзвешенная ставка капитализации затрат по займам общего назначения составляет 8,0% годовых (2008 г.: 7,8% годовых).	
	Финансовые расходы, относящиеся к финансовым обязательствам, классифицированным как ОССЧПУ, включены в прочие прибыли и убытки в Примечании 8.	

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 10. Налог на прибыль

## 10.1 Налог на прибыль, отраженный в прибылях и убытках

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 12.79	Расходы по налогу:	
	Расход по текущему налогу на прибыль	
	10,071	11,347
	Корректировки текущего налога на прибыль предыдущих лет	
	—	—
	Расход по отложенному налогу на прибыль, относящийся к возникновению и восстановлению временных разниц	
	1,643	538
	Отложенные налоги, реклассифицированные из капитала в прибыли или убытки	
	(150)	(86)
	1,493	452
	Влияние изменения налоговых ставок и законодательства	
	—	—
	Списание/(восстановление) отложенных налоговых активов	
	—	—
	Расходы/(доходы) по налогу на прибыль в связи с изменениями учетной политики, которые не могут быть отражены ретроспективно	
	—	—
	Итого расход по налогу на прибыль, относящийся к продолжаемой деятельности	
	11,564	11,799
МСБУ 12.81(с)	Расходы по налогу в соотношении с прибылью по МСФО представлены следующим образом:	
	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
	Прибыль по продолжаемой деятельности	
	30,303	32,131
	Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 30%	
	9,091	9,639
	Не налогооблагаемые доходы	
	(30)	—
	Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	
	2,562	2,221
	Налоговые льготы (НИОКР и прочие)	
	(75)	(66)
	Обесценение гудвила, не принимаемое для целей налогообложения	
	5	—
	Переоценка активов для целей налогообложения	
	—	—
	Неиспользованные налоговые убытки, не признанные в качестве отложенных налоговых активов	
	—	—
	Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	
	—	—
	Разница в ставках налога на прибыль в других юрисдикциях	
	11	5
МСБУ 12.81(d)	Изменение ставки налога на прибыль с xx% до xx% (начиная с [указать дату])	
	—	—
	11,564	11,799
	Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	
	—	—
	Итого расход по налогу на прибыль	
	11,564	11,799
МСБУ 12.81(с)	Ставка налога (30%), использованная в приведенной выше таблице, применима согласно налоговому законодательству Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли за 2009 и 2008 годы.	

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 12.81(a)

**10.2 Налог на прибыль, относимый напрямую на собственный капитал**

	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Расходы по выпуску собственных акций	(1)	–
Расходы по выкупу собственных акций	(8)	–
	<u>(9)</u>	<u>–</u>
<b>Отложенный налог</b>		
По операциям с акционерами:		
Первоначальное признание капитального компонента по составным финансовым инструментам	242	–
Расходы по выпуску и выкупу собственных акций, принимаемые к вычету в течение 5 лет	(75)	–
Налоговые вычеты по выплатам, рассчитываемым на основе цены за акцию, превышающие сумму вознаграждения	–	–
Прочее [указать]	–	–
	<u>167</u>	<u>–</u>
Итого налог на прибыль, относимый напрямую на собственный капитал	<u>158</u>	<u>–</u>

МСБУ 12.81(ab)

**10.3 Налог на прибыль, признаваемый в прочем совокупном доходе**

	2009 тыс. руб.	2008 тыс. руб.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
[указать]	–	–
<b>Отложенный налог</b>		
По доходам/(расходам), признаваемым в прочем совокупном доходе:		
Пересчет активов и обязательств зарубежной деятельности	22	36
Переоценка финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность	(4)	–
Переоценка финансовых активов категории ИНДП	28	24
Переоценка финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков	131	95
Переоценка основных средств	–	493
Корректировки по долям участия в зависимых компаниях	–	–
	<u>177</u>	<u>648</u>
Реклассификация из собственного капитала в прибыли/(убытки):		
по хеджированию денежных потоков	(114)	(86)
по финансовым активам категории ИНДП	–	–
по продаже зарубежной деятельности	(36)	–
	<u>(150)</u>	<u>(86)</u>
Итого налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	<u>27</u>	<u>562</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 10.4 Текущие налоговые активы и обязательства

	31/12/09 тыс. руб.	31/12/08 тыс. руб.	01/01/08 тыс. руб.
<b>Текущие налоговые активы</b>			
Налоговые убытки, которые могут быть использованы для возмещения налогов на прибыль прошлых лет	-	-	-
Налог на прибыль к возмещению	125	60	81
	<u>125</u>	<u>60</u>	<u>81</u>
<b>Текущие налоговые обязательства</b>			
Обязательства по налогу на прибыль	5,270	5,868	4,910
Прочие	-	-	-
	<u>5,270</u>	<u>5,868</u>	<u>4,910</u>

МСБУ 12.81(a), (g)

## 10.5 Отложенные налоги

2008 г.	Остаток на начало года тыс. руб.	Отчет о прибылях и убытках тыс. руб.	Прочий совокупный доход тыс. руб.	Собственный капитал тыс. руб.	Реклассификация из собственного капитала на прибыли или убытки тыс. руб.	Приобретения/ выбытия тыс. руб.	Прочее тыс. руб.	Остаток на конец года тыс. руб.
<b>Временные разницы</b>								
Инструменты хеджирования денежных потоков	(110)	-	(95)	-	86	-	-	(119)
Зависимые компании	(791)	(477)	-	-	-	-	-	(1,268)
Основные средства	(2,560)	(202)	(493)	-	-	-	-	(3,255)
Финансовая аренда	(29)	7	-	-	-	-	-	(22)
Нематериальные активы	(669)	97	-	-	-	-	-	(572)
Финансовые активы категории ОССЧПУ	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы категории ИНДП	(202)	-	(24)	-	-	-	-	(226)
Доходы будущих периодов	20	14	-	-	-	-	-	34
Курсовые разницы по зарубежной деятельности	22	-	(36)	-	-	-	-	(14)
Резервы предстоящих расходов и платежей	1,692	(20)	-	-	-	-	-	1,672
Сомнительная задолженность	122	129	-	-	-	-	-	251
Прочие финансовые обязательства	9	(4)	-	-	-	-	-	5
Прочее [указать]	(97)	(84)	-	-	-	-	-	(181)
	<u>(2,593)</u>	<u>(540)</u>	<u>(648)</u>	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,695)</u>
<b>Неиспользованные налоговые убытки и налоговые кредиты</b>								
Налоговые убытки	-	-	-	-	-	-	-	-
Зарубежные налоговые кредиты	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочее	-	2	-	-	-	-	-	2
	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>(2,593)</u>	<u>(538)</u>	<u>(648)</u>	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,693)</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 12.81(a), (g)

2009 г.

	Остаток на начало года	Отчет о прибылях и убытках	Прочий совокупный доход	Собственный капитал	Реклассификация из собственного капитала на прибыли или убытки	Приобретения / выбытия	Прочее	Остаток на конец года
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Временные разницы</b>								
Инструменты хеджирования денежных потоков	(119)	–	(131)	–	114	–	–	(136)
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность	–	–	4	–	–	–	–	4
Зависимые компании	(1,268)	(356)	–	–	–	–	–	(1,624)
Основные средства	(3,255)	(1,544)	–	–	–	458	–	(4,341)
Финансовая аренда	(22)	18	–	–	–	–	–	(4)
Нематериальные активы	(572)	214	–	–	–	–	–	(358)
Финансовые активы категории ОССЧПУ	–	–	–	–	–	–	–	–
Финансовые активы категории ИНДП	(226)	–	(28)	–	–	–	–	(254)
Доходы будущих периодов	34	12	–	–	–	–	–	46
Конвертируемые облигации	–	9	–	(242)	–	–	–	(233)
Курсовые разницы по зарубежной деятельности	(14)	–	(22)	–	36	–	–	–
Резервы предстоящих расходов и платежей	1,672	42	–	–	–	–	–	1,714
Сомнительная задолженность	251	(8)	–	–	–	(4)	–	239
Прочие финансовые обязательства	5	2	–	–	–	–	–	7
Расходы по выпуску акций и выкупу собственных акций, подлежащие вычету в следующих отчетных годах	–	–	–	75	–	–	–	75
Прочее [указать]	(181)	(32)	–	–	–	–	–	(213)
	<u>(3,695)</u>	<u>(1,643)</u>	<u>(177)</u>	<u>(167)</u>	<u>150</u>	<u>454</u>	<u>–</u>	<u>(5,078)</u>
<b>Неиспользованные налоговые убытки и налоговые кредиты</b>								
Налоговые убытки	–	–	–	–	–	–	–	–
Зарубежные налоговые кредиты	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочее	2	–	–	–	–	–	–	2
	<u>2</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2</u>
	<u>(3,693)</u>	<u>(1,643)</u>	<u>(177)</u>	<u>(167)</u>	<u>150</u>	<u>454</u>	<u>–</u>	<u>(5,076)</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

Остатки по отложенным налогам представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.	<u>01/01/08</u> тыс. руб.
Отложенные налоговые обязательства	4,646	3,693	2,593
Отложенные налоговые обязательства по активам, предназначенным для продажи	430	–	–
	<u>5,076</u>	<u>3,693</u>	<u>2,593</u>

**10.6 Непризнанные отложенные налоговые активы**

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
Непризнанные налоговые активы на отчетную дату:		
– налоговые убытки по основной деятельности	–	–
– налоговые убытки по капитальным операциям	–	–
– неиспользованные налоговые кредиты (истекающие [дата])	11	11
– временные разницы	–	–
	<u>11</u>	<u>11</u>

Непризнанные налоговые убытки могут быть предъявлены не позднее 2012 года.

**10.7 Непризнанные налогооблагаемые временные разницы по финансовым вложениям**

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
Налогооблагаемые временные разницы дочерних предприятий, филиалов, зависимых компаний, а также совместной деятельности, по которым не были признаны налоговые обязательства, представлены следующим образом:		
– дочерние предприятия в Российской Федерации	120	125
– зарубежные дочерние предприятия	–	–
– зависимые компании и совместная деятельность	–	–
– прочее [указать]	–	–
	<u>120</u>	<u>125</u>

МСБУ 12.81(e)

МСБУ 12.81(f)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 11. Прекращаемая деятельность

## 11.1 Прекращение деятельности по производству игрушек

МСФО 5.30  
МСФО 5.41

28 сентября 2009 г. Совет директоров одобрил соглашение о продаже дочернего предприятия Группы «ДК-0», которое занималось производством игрушек. Величина поступлений от продажи значительно превысила балансовую стоимость чистых активов. Соответственно, убытков от обесценения при реклассификации данных активов в категорию предназначенных для продажи не признавалось. Прекращение деятельности по производству игрушек соответствует долгосрочной политике Группы по концентрации на рынках электронного оборудования и прочих товаров для отдыха. Продажа была завершена 30 ноября 2009 г., когда контроль над деятельностью по производству игрушек перешел к приобретателю. Информация по проданным активам и обязательствам, а также расчет финансового результата от продажи представлены в Примечании 45.

## 11.2 План прекращения деятельности по производству велосипедов

МСФО 5.30  
МСФО 5.41

30 ноября 2009 г. Совет директоров объявил план продажи бизнеса Группы по производству велосипедов. Продажа соответствует долгосрочной политике Группы по концентрации на рынках электронного оборудования и прочих товаров для отдыха. Группа активно ищет покупателя бизнеса по производству велосипедов и рассчитывает завершить продажу к 31 июля 2010 г. Группа не признавала убытков от обесценения по этому бизнесу ни в момент его реклассификации в категорию предназначенных для продажи, ни на отчетную дату.

## 11.3 Анализ прибыли от прекращаемой деятельности

Совокупные результаты по прекращаемой деятельности (т.е. производству игрушек и велосипедов), включенные в [отчет о совокупных доходах и расходах/отчет о прибылях и убытках], приводятся ниже. Сравнительные данные по прибыли и движению денежных средств от прекращаемой деятельности были пересчитаны с учетом классификации данных операций как прекращаемых в текущем году.

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 5.33(b)	<b>Прибыль от прекращаемой деятельности</b>	
	Выручка	64,405
	Прочие доходы	30
	<u>64,435</u>	<u>77,843</u>
	Расходы	(54,905)
	<u>(54,905)</u>	<u>(64,899)</u>
МСБУ 12.81(h)	Прибыль до уплаты налога на прибыль	9,530
	Расходы по налогу на прибыль	(2,524)
	<u>7,006</u>	<u>12,993</u>
	Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	–
МСБУ 12.81(h)	Прибыль/(убыток) от выбытия (Примечание 45)	1,940
	Расходы по налогу на прибыль	(636)
	<u>1,304</u>	<u>–</u>
МСФО 5.33(d)	Прибыль от прекращаемой деятельности (относящаяся к акционерам Компании)	8,310
	<u>8,310</u>	<u>9,995</u>
МСФО 5.33(c)	<b>Движение денежных средств от прекращаемой деятельности</b>	
	Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности	6,381
	Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	2,767
	Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(5,000)
	<u>4,148</u>	<u>7,078</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года бизнес по производству велосипедов был классифицирован и учитывался как группа активов, предназначенная для продажи (см. Примечание 12).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 12. Активы, предназначенные для продажи

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.	<u>01/01/08</u> тыс. руб.
Земельный участок, предназначенный для продажи (i)	1,260	–	–
Активы, относящиеся к велосипедному бизнесу (ii)	21,076	–	–
	<u>22,336</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи (ii)	<u>3,684</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

МСФО 5.41

(i) В течение следующих 10 месяцев Группа предполагает продать участок земли, более ею не используемый. Данный участок ранее использовался подразделением Группы по производству игрушек. Ведется поиск покупателя. При реклассификации земельного участка в категорию активов, предназначенных для продажи, и на 31 декабря 2009 г. убыток от обесценения не признавался.

МСФО 5.41  
МСФО 5.38

(ii) Как указано в Примечании 11, Группа намеревается продать свой бизнес по производству велосипедов и рассчитывает, что сделка будет завершена до 31 июля 2010 г. Основные классы активов и обязательств велосипедного бизнеса на отчетную дату представлены следующим образом:

МСБУ 2.36(с)

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.
Гудвил	1,147
Основные средства	16,944
Товарно-материальные запасы	830
Торговая дебиторская задолженность	1,980
Денежные средства в кассе и в банках	175
	<u>21,076</u>
Активы велосипедного бизнеса, предназначенные для продажи	<u>21,076</u>
Торговая кредиторская задолженность	(3,254)
Текущие налоговые обязательства	–
Отложенные налоговые обязательства	(430)
	<u>(3,684)</u>
Обязательства велосипедного бизнеса, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	<u>(3,684)</u>
Чистые активы велосипедного бизнеса, предназначенные для продажи	<u>17,392</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**13. Прибыль за год от продолжаемой деятельности**

МСФО 5.33(d)

Прибыль за год от продолжаемой деятельности относится к:

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Акционерам материнской компании	14,739	17,569
Неконтрольным долям владения	4,000	2,763
	<u>18,739</u>	<u>20,332</u>

Прибыль от продолжаемой деятельности включает следующие начисленные расходы и доходы:

МСФО 7.20(e)

**13.1 Убытки от обесценения финансовых активов**

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 25)	63	430
Акции категории ИНДП	–	–
Долговые обязательства категории ИНДП	–	–
Финансовые активы категории УДП	–	–
Займы, учитываемые по амортизированной стоимости	–	–
	<u>63</u>	<u>430</u>
Торговая дебиторская задолженность – восстановление убытков от обесценения	<u>(103)</u>	<u>–</u>

**13.2 Амортизация**

МСБУ 38.118(d)

Амортизация основных средств	9,601	12,322
Амортизация нематериальных активов	1,592	1,556

МСБУ 1.104

Итого амортизация основных средств и нематериальных активов	<u>11,193</u>	<u>13,878</u>
---	---------------	---------------

МСБУ 38.126

**13.3 Затраты на НИОКР, отнесенные на расходы в момент возникновения**

502 440

**13.4 Расходы по персоналу**

МСБУ 19.46

Вознаграждения после окончания трудовой деятельности (см. Примечание 39)		
Планы с установленными взносами	160	148

МСБУ 19.120A(g)

Планы с установленными выплатами	586	556
	<u>746</u>	<u>704</u>

МСФО 2.50

Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию (см. Примечание 42)		
---	--	--

МСФО 2.51(a)

Выплаты в виде долевых инструментов	206	338
-------------------------------------	-----	-----

МСФО 2.51(a)

Денежные выплаты	–	–
	<u>206</u>	<u>338</u>

МСБУ 19.142

Выходные пособия при увольнении	–	–
---------------------------------	---	---

Прочие расходы по персоналу	8,851	10,613
-----------------------------	-------	--------

МСБУ 1.104

Итого расходы по персоналу	<u>9,803</u>	<u>11,655</u>
----------------------------	--------------	---------------

**13.5 Исключительные расходы по устранению дефектов товаров**

МСБУ 1.97

Затраты в сумме 4,17 млн руб. были признаны в прибылях и убытках в течение года в отношении работ по устранению дефектов, которые предстоит выполнить по товарам, поставленным одному из основных клиентов Группы. Они были включены в [себестоимость продаж/стоимость материалов и расходов на персонал]. Данная сумма представляет собой расчетную стоимость работ, которые должны быть выполнены в соответствии с согласованным графиком до 2011 г. 1,112 млн руб. из данного резерва были использованы в текущем периоде. Резерв в сумме 3,058 млн руб. был перенесен на следующие отчетные годы для покрытия ожидаемых расходов в 2010 и 2011 гг. (см. Примечание 35).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 14. Прибыль за акцию

**Примечание:** МСБУ 33 «Прибыль за акцию» требует представления информации по прибыли за акцию в консолидированной отчетности группы (а также в отдельной финансовой отчетности материнской компании), если:

- обыкновенные акции или потенциальные обыкновенные акции материнской компании торгуются на открытом рынке (внутренняя или зарубежная фондовая биржа или внебиржевой рынок, включая региональные рынки) или
- материнская компания подает или находится в процессе подачи (консолидированной) финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или другую регулирующую организацию для целей выпуска финансовых инструментов любого класса на открытом рынке.

		2009	2008
		Копеек за акцию	
	<b>Базовая прибыль за акцию</b>		
МСБУ 33.68	от продолжаемой деятельности	84.5	87.3
	от прекращаемой деятельности	47.7	49.7
	Итого базовая прибыль за акцию	<u>132.2</u>	<u>137.0</u>
	<b>Разводненная прибыль за акцию</b>		
МСБУ 33.68	от продолжаемой деятельности	74.0	83.2
	от прекращаемой деятельности	41.5	47.3
	Итого разводненная прибыль за акцию	<u>115.5</u>	<u>130.5</u>
МСБУ 33.70(a)	<b>14.1 Базовая прибыль за акцию</b>		
	Показатели прибыли и средневзвешенного количества обыкновенных акций, использованные для расчета базовой прибыли за акцию, приведены ниже.		
		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
	Прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании	23,049	27,564
	Прочее [указать]	—	—
	Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли за акцию	23,049	27,564
	Прибыль от прекращаемой деятельности, использованная при расчете базовой прибыли за акцию от прекращаемой деятельности	(8,310)	(9,995)
	Прочее [указать]	—	—
	Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли за акцию от продолжаемой деятельности	<u>14,739</u>	<u>17,569</u>
		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 33.70(b)	Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли за акцию	<u>17,432</u>	<u>20,130</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 14.2 Разводненная прибыль за акцию

МСБУ 33.70(a)

Прибыль, использованная для расчета разводненной прибыли за акцию, приведена ниже.

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли за акцию	23,049	27,564
Проценты по конвертируемым облигациям (за вычетом налога на прибыль по ставке 30%)	77	–
Прибыль, использованная для расчета разводненной прибыли за акцию	23,126	27,564
Прибыль от прекращаемой деятельности, использованная при расчете разводненной прибыли за акцию от прекращаемой деятельности	(8,310)	(9,995)
Прочее [указать]	–	–
Прибыль, использованная для расчета разводненной прибыли за акцию от продолжаемой деятельности	14,816	17,569

МСБУ 33.70(b)

Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей расчета разводненной и базовой прибыли на акцию соотносятся следующим образом:

	2009	2008
	'000	'000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета базовой прибыли за акцию	17,432	20,130
Скидки от рыночной цены долевых инструментов в условном пересчете на количество безвозмездно выпущенных обыкновенных акций:		
– опционы работникам	161	85
– частично оплаченные обыкновенные акции	923	900
– конвертируемые облигации	1,500	–
– прочее [указать]	–	–
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, использованное для расчета разводненной прибыли за акцию (все показатели)	20,016	21,115

МСБУ 33.70(c)

Следующие инструменты, потенциально конвертируемые в обыкновенные акции, не являются разводненными и, следовательно, исключены из средневзвешенного количества обыкновенных акций для целей расчета разводненной прибыли за акцию:

	2009	2008
	'000	'000
[указать]	–	–

## 14.3 Влияние изменений в учетной политике

МСБУ 8.28(f)

Изменения в учетной политике Группы подробно описаны в Примечании 2.1. Если данные изменения влияли на финансовые результаты за 2009 и 2008 гг., они влияли и на расчет показателей прибыли за акцию.

Данное влияние отражено в нижеприведенной таблице.

	Прибыль от продолжаемой деятельности		Базовая прибыль за акцию		Разводненная прибыль за акцию	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.	Копеек за акцию		Копеек за акцию	
Изменения в учетной политике, относящиеся к:						
– объединению бизнеса	(105)	–	(0.60)	–	(0.52)	–
– изменению долей владения в дочерних предприятиях	(34)	–	(0.19)	–	(0.17)	–
– продаже долей в зависимых компаниях	72	–	0.41	–	0.36	–
– программам лояльности клиентов	(47)	(15)	(0.26)	(0.07)	(0.23)	(0.07)
– каталогам почтовых заказов	(8)	(5)	(0.04)	(0.02)	(0.04)	(0.02)
– инвестициям в недвижимость на стадии строительства	203	–	1.16	–	1.01	–
– кредитам от государства по ставке ниже рыночной	–	–	–	–	–	–
– реклассификации финансовых активов	90	–	0.52	–	0.45	–
	171	(20)	1.00	(0.09)	0.86	(0.09)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 15. Основные средства

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Стоимость приобретения или оценочная стоимость	148,229	173,407	188,006
Начисленная амортизация и обесценение	(38,446)	(37,686)	(26,948)
	<b>109,783</b>	<b>135,721</b>	<b>161,058</b>
Земельные участки, находящиеся в собственности	13,568	16,358	15,610
Здания	8,132	11,204	11,108
Недвижимость на стадии строительства	–	1,510	1,313
Оборудование	88,055	106,487	132,775
Оборудование по договорам финансовой аренды	28	162	252
	<b>109,783</b>	<b>135,721</b>	<b>161,058</b>

МСБУ 17.31(a)

МСБУ 16.73(a)  
МСБУ 16.73(d),(e)

	Собственные земельные участки по справедливой стоимости	Здания по справедливой стоимости	Недвижимость на стадии строительства по себестоимости	Основные средства по первоначальной стоимости	Оборудование по договорам финансовой аренды по первоначальной стоимости	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.

**Стоимость приобретения или оценочная стоимость**

Остаток на 1 января 2008 г.	15,610	12,659	1,313	157,794	630	188,006
Поступление	–	1,008	197	10,657	40	11,902
Выбытие	–	–	–	(25,788)	–	(25,788)
Поступление при объединении бизнеса	–	–	–	–	–	–
Реклассификация в категорию предназначенных для продажи	–	–	–	–	–	–
Переоценка	1,608	37	–	–	–	1,645
Курсовые разницы	(860)	–	–	(1,498)	–	(2,358)
Прочее [описать]	–	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2008 г.	16,358	13,704	1,510	141,165	670	173,407
Поступление	–	–	–	22,983	–	22,983
Выбытие	(1,439)	(1,200)	–	(12,401)	(624)	(15,664)
Выбытие в связи с приобретением дочернего предприятия	(400)	–	–	–	–	(400)
Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия	–	–	–	(8,419)	–	(8,419)
Реклассификация в инвестиции в недвижимость	–	–	(1,510)	–	–	(1,510)
Поступление при объединении бизнеса	–	–	–	512	–	512
Реклассификация в категорию предназначенных для продажи	(1,260)	(1,357)	–	(22,045)	–	(24,662)
Переоценка	–	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	309	–	–	1,673	–	1,982
Прочее [указать]	–	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2009 г.	<b>13,568</b>	<b>11,147</b>	<b>–</b>	<b>123,468</b>	<b>46</b>	<b>148,229</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 16.73(a)  
МСБУ 16.73(d), (e)

	Собственные земельные участки по справедливой стоимости	Здания по справедливой стоимости	Недвижимость на стадии строительства по себестоимости	Основные средства по первоначальной стоимости	Оборудование по договорам финансовой аренды по первоначальной стоимости	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Начисленная амортизация и обесценение</b>						
Остаток на 1 января 2008 г.	–	(1,551)	–	(25,019)	(378)	(26,948)
Выбытие	–	–	–	4,610	–	4,610
Переоценка	–	(2)	–	–	–	(2)
Реклассификация в категорию предназначенных для продажи	–	–	–	–	–	–
Убыток от обесценения, отраженный в прибылях и убытках	–	–	–	–	–	–
Восстановление убытков от обесценения, отраженных в прибылях и убытках	–	–	–	–	–	–
Амортизационные расходы	–	(947)	–	(14,717)	(130)	(15,794)
Курсовые разницы	–	–	–	448	–	448
Прочее [указать]	–	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2008 г.	–	(2,500)	–	(34,678)	(508)	(37,686)
Выбытие	–	106	–	3,602	500	4,208
Выбытие в связи с продажей дочернего предприятия	–	–	–	2,757	–	2,757
Переоценка	–	–	–	–	–	–
Реклассификация в категорию предназначенных для продажи	–	153	–	6,305	–	6,458
Убыток от обесценения, отраженный в прибылях и убытках	–	–	–	(1,204)	–	(1,204)
Восстановление убытков от обесценения, отраженных в прибылях и убытках	–	–	–	–	–	–
Амортизационные расходы	–	(774)	–	(11,803)	(10)	(12,587)
Курсовые разницы	–	–	–	(392)	–	(392)
Прочее [указать]	–	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2009 г.	–	(3,015)	–	(35,413)	(18)	(38,446)

**15.1 Убытки от обесценения основных средств**

МСБУ 36.130 (a)–(g)

В течение года Группа провела анализ возмещаемой стоимости производственного оборудования с учетом реализуемой программы модернизации и запуска новых линеек продукции. Данные активы используются в отчетном сегменте электронного оборудования. По результатам анализа был отражен убыток от обесценения в сумме 1,09 млн руб., отнесенный на прибыли и убытки. Возмещаемая стоимость соответствующих активов была определена на основании эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности была применена ставка дисконтирования 9% годовых. При предыдущей оценке возмещаемой стоимости данных активов в 2007 г. использовалась ставка дисконтирования 8% годовых.

МСБУ 36.131

Прочие убытки от обесценения основных средств за 2009 год составили 0,114 млн руб. Данные убытки связаны с тем, что физический износ объектов оказался больше, чем предполагалось.

МСБУ 36.126(a)

Убытки от обесценения были включены в строку [прочие расходы/себестоимость] отчета о [совокупных доходах и расходах/прибылях и убытках].

МСБУ 16.73(c)

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Здания	20–30 лет
Капитальные вложения в арендованные основные средства	5–7 лет
Оборудование	5–15 лет
Оборудование по договорам финансовой аренды	5 лет

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**15.2 Земельные участки и здания, учитываемые по справедливой стоимости**

МСБУ 16.77(a)–(d)

Оценка справедливой стоимости земельных участков и зданий Группы была проведена независимым оценщиком А. Петровым в соответствии с Международными стандартами оценки. Оценочная стоимость была определена на основании дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 10%. Оценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2009 г.

МСБУ 16.77(e)

Если бы земельные участки и здания Группы (за исключением участков и зданий, предназначенных для продажи и включенных в группы активов, предназначенных для выбытия) были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость составила бы:

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
Собственные земельные участки	11,957	14,750
Здания	9,455	12,460

**15.3 Активы, переданные в качестве обеспечения**

МСБУ 16.74(a)

Собственные земельные участки и здания балансовой стоимостью около 23 млн руб. (31 декабря 2008 г. — около 28,8 млн) были переданы в залог для обеспечения займов, полученных Группой (см. Примечание 20). Группа не вправе закладывать данные активы в обеспечение других займов или продавать их другим лицам.

МСФО 7.14(a)

Кроме того, обязательства Группы по договорам финансовой аренды (см. Примечание 38) обеспечены правом лизингодателя на переданные активы балансовой стоимостью 28,000 руб. (2008 г. — 162,000 руб.).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 16. Инвестиции в недвижимость

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Справедливая стоимость инвестиций в недвижимость	1,936	132	170
		<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
<b>По справедливой стоимости</b>			
МСБУ 40.76	Остаток на начало года	132	170
	Капитальные вложения	10	12
	Поступления при объединении бизнеса	–	–
	Прочие поступления	–	–
	Выбытия	–	(58)
	Реклассификация из основных средств	1,510	–
	Реклассификация других статей	–	–
	Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	–	–
	Переоценка	297	8
	Курсовые разницы	(13)	–
	Прочие изменения	–	–
	Остаток на конец года	1,936	132

Инвестиции в недвижимость на стадии строительства стоимостью 1,51 млн руб. были реклассифицированы из основных средств в инвестиции в недвижимость в связи с первым применением поправок к МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», введенных Улучшениями МСФО в мае 2008 г. (см. Примечание 2.1).

МСБУ 40.75(d),(e)

Справедливая стоимость инвестиций Группы в недвижимость по состоянию на 31 декабря 2009 г. была оценена независимым оценщиком А. Петровым в соответствии с Международными стандартами оценки. Для оценки использовались рыночные данные о ценах продаж аналогичных объектов недвижимости.

Все инвестиции в недвижимость принадлежат Группе на правах собственности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 17. Гудвил

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Стоимость приобретения	20,520	24,060	23,920
Убыток от обесценения	(235)	–	–
	<u>20,285</u>	<u>24,060</u>	<u>23,920</u>

МСФО 3.В67(d)

**Стоимость приобретения**

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на начало года	24,060	23,920
Сделки объединения бизнеса (Примечание 44)	478	–
Реализация не признанных ранее отложенных налоговых активов	–	–
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 45)	(3,080)	–
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи (Примечание 12)	(1,147)	–
Курсовые разницы	209	140
Прочее [указать]	–	–
Остаток на конец года	<u>20,520</u>	<u>24,060</u>

**Убыток от обесценения**

МСБУ 36.126(a)

Остаток на начало года	–	–
Убытки от обесценения	(235)	–
Выбытие дочернего предприятия	–	–
Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи	–	–
Курсовые разницы	–	–
Остаток на конец периода	<u>(235)</u>	<u>–</u>

**17.1 Убытки от обесценения гудвила**

МСБУ 36.130

На отчетную дату Группа произвела оценку возмещаемой стоимости гудвила и выявила обесценение гудвила, относящегося к строительной деятельности Группы, в сумме 235,000 руб. (2008 г.: ноль). Возмещаемая стоимость строительной деятельности оценивалась исходя из эксплуатационной ценности генерирующей единицы. При оценке эксплуатационной ценности применялся коэффициент дисконтирования 10% годовых (2008 г. — 9,5% годовых).

Основным фактором, влияющим на снижение стоимости генерирующей единицы, стало появление в законодательстве требования об обязательной регистрации и сертификации строительных организаций, выполняющих государственные заказы, и решение руководства не регистрировать строительное подразделение Группы «А-Строй» для этих целей. Руководство решило сосредоточить ведение строительной деятельности в другом операционном подразделении — дочернем предприятии «ДК-З» и списать гудвил, относящийся к деятельности «А-Строй». Уменьшения балансовой стоимости других активов генерирующей единицы не потребовалось. Сумма гудвила отражена в отчетном сегменте «Прочее», информация о котором раскрыта в Примечании 6.

Убытки от обесценения были включены в строку «прочие расходы» [отчета о совокупных доходах/отчета о прибылях и убытках].

МСБУ 36.134, 135

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение****17.2 Отнесение гудвила к генерирующим единицам**

Для оценки на предмет обесценения гудвил был отнесен к следующим генерирующим единицам:

- Товары для отдыха — розничные магазины
- Электронное оборудование — продажи через Интернет
- Строительная деятельность — «А-Строй»
- Строительная деятельность — прочее.

До признания убытка от обесценения балансовая стоимость гудвила (за исключением гудвила, предназначенного для продажи, и гудвила, относящегося к прекращаемой деятельности), была отнесена к следующим генерирующим единицам:

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
Товары для отдыха — розничные магазины	10,162	9,620
Электронное оборудование — продажи через Интернет	8,623	8,478
Строительная деятельность — «А-Строй»	235	235
Строительная деятельность — прочее	1,500	1,500
	<u>20,520</u>	<u>19,833</u>

Товары для отдыха — розничные магазины

Восстановительная стоимость данной генерирующей единицы определяется исходя из расчета эксплуатационной ценности, основанной на величине прогнозируемых денежных потоков исходя из пятилетних финансовых планов, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 10% годовых (2008 г. — 9,5% годовых).

Прогнозы движения денежных средств на срок планирования (5 лет) основаны на постоянных значениях ожидаемой нормы прибыли и инфляции цен на материалы в течение срока планирования. Денежные потоки после окончания пятилетнего периода были экстраполированы исходя из постоянного коэффициента роста 5% годовых, который отражает прогнозируемые средние темпы роста мирового рынка товаров для отдыха в долгосрочном периоде. По мнению руководства, любое обоснованное возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению общей балансовой стоимости генерирующей единицы над ее возмещаемой стоимостью.

Электронное оборудование — продажи через Интернет

Возмещаемая стоимость сегмента и генерирующей единицы «Электронное оборудование — продажи через Интернет» определяется исходя из расчета эксплуатационной ценности, основанной на величине прогнозируемых денежных потоков исходя из пятилетних финансовых планов, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 10% годовых (2008 г.: 9,5% годовых). Денежные потоки окончания пятилетнего периода были экстраполированы исходя из постоянного коэффициента роста 11% годовых. Данный показатель превышает средние долгосрочные темпы роста мирового рынка электронного оборудования на 0,5%. Однако помимо других факторов данная генерирующая единица обладает патентом на выпуск электронного оборудования серии 3 сроком на 20 лет, полученным в 2005 году, причем данная модель продолжает оставаться одной из наиболее популярных на рынке электронных товаров. По мнению директоров, темп роста 11% годовых является обоснованным в связи с наличием патента, разработкой других продуктов и намерением Группы сконцентрировать свою деятельность на данном рынке. По мнению руководства, любое обоснованное возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета восстановительной стоимости, не приведет к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью генерирующей единицы.

Строительная деятельность — «А-Строй»

Гудвил, относящийся к «А-Строй», возник при приобретении компании Группой в 2004 году. Предприятие продолжает работать удовлетворительно, но без значительного увеличения доли рынка. В течение года правительство приняло новые нормативные акты, требующие регистрации и сертификации строительных организаций, выполняющих государственные заказы. В связи с решением сконцентрировать строительную деятельность Группы в дочернем предприятии «ДК-3» руководство приняло решение не регистрировать «А-Строй» для выполнения государственных заказов. Это означает, что компания не имеет перспектив получить такие заказы в будущем. Соответственно, руководство приняло решение списать гудвил, относящийся к «А-Строй». Уменьшение стоимости других активов «А-Строй» не выявлено. Действующие на конец года договоры будут завершены без убытка для Группы.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

Строительная деятельность — прочее

Возмещаемая стоимость остальной строительной деятельности Группы определяется исходя из расчета эксплуатационной ценности, основанной на величине прогнозируемых денежных потоков исходя из пятилетних финансовых планов, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 10% годовых (2008 г.: 9,5% годовых). Денежные потоки после окончания пятилетнего периода были экстраполированы с использованием постоянных темпов роста 8% годовых. Указанные темпы роста не превышают ожидаемые долгосрочные средние темпы роста строительного рынка в Российской Федерации. По мнению руководства, любое обоснованно возможное изменение в ключевых допущениях, лежащих в основе расчета возмещаемой стоимости, не приведет к превышению балансовой стоимости строительной деятельности над ее возмещаемой стоимостью.

Ниже представлены ключевые допущения, лежащие в основе расчета эксплуатационной ценности генерирующих единиц по производству товаров для отдыха и электронного оборудования:

Плановая доля рынка	Средняя доля рынка за период, непосредственно предшествующий сроку планирования, с учетом роста доли рынка на 1–2% в год. Значение данного допущения отражает прошлый опыт, за исключением показателя роста доли рынка, который соответствует планам руководства сконцентрировать деятельность на указанных рынках. По мнению руководства, запланированное годовое увеличение доли рынка в течение следующих пяти лет является обоснованно достижимым.
Плановая валовая прибыль	Средняя валовая прибыль за период, непосредственно предшествующий сроку планирования, увеличенная с учетом ожидаемого повышения эффективности. Данный показатель отражает прошлый опыт, за исключением показателя повышения эффективности. Согласно оценкам руководства, обоснованно достижимым является повышение эффективности на 3–5% в год.
Изменение цен на сырье	Прогнозные индексы потребительских цен в течение срока планирования по странам, в которых приобретает сырье. Значения допущений соответствуют внешним источникам информации.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 18. Прочие нематериальные активы

	31/12/09 тыс. руб.	31/12/08 тыс. руб.	01/01/08 тыс. руб.
Стоимость приобретения	21,070	21,064	20,706
Начисленная амортизация и обесценение	(11,331)	(9,739)	(8,183)
	<u>9,739</u>	<u>11,325</u>	<u>12,523</u>

	Капитализи- рованные ОКР тыс. руб.	Патенты тыс. руб.	Торговые знаки тыс. руб.	Лицензии тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>Стоимость приобретения</b>					
Остаток на 1 января 2008 г.	3,230	5,825	4,711	6,940	20,706
Поступления	–	–	–	–	–
Собственные разработки	358	–	–	–	358
Поступления при объединении бизнеса	–	–	–	–	–
Выбытия или реклассификация в предна- значенные для продажи	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
Прочее [указать]	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2008 г.	<u>3,588</u>	<u>5,825</u>	<u>4,711</u>	<u>6,940</u>	<u>21,064</u>
Поступления	–	–	–	–	–
Собственные разработки	6	–	–	–	6
Поступления при объединении бизнеса	–	–	–	–	–
Выбытия или реклассификация в предна- значенные для продажи	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
Прочее [указать]	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>3,594</u>	<u>5,825</u>	<u>4,711</u>	<u>6,940</u>	<u>21,070</u>
<b>Начисленная амортизация и обесценение</b>					
Остаток на 1 января 2008 г.	(1,000)	(874)	(3,533)	(2,776)	(8,183)
Расходы на амортизацию	(682)	(291)	(236)	(347)	(1,556)
Выбытия или реклассификация в предна- значенные для продажи	–	–	–	–	–
Убыток от обесценения, отраженный в прибылях и убытках	–	–	–	–	–
Восстановление убытков от обесценения, отраженных в прибылях и убытках	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
Прочее [указать]	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2008 г.	<u>(1,682)</u>	<u>(1,165)</u>	<u>(3,769)</u>	<u>(3,123)</u>	<u>(9,739)</u>
Расходы на амортизацию	(718)	(291)	(236)	(347)	(1,592)
Выбытия или реклассификация в предна- значенные для продажи	–	–	–	–	–
Убыток от обесценения, отраженный в прибылях и убытках	–	–	–	–	–
Восстановление убытков от обесценения, отраженных в прибылях и убытках	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
Прочее [указать]	–	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>(2,400)</u>	<u>(1,456)</u>	<u>(4,005)</u>	<u>(3,470)</u>	<u>(11,331)</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 38.118(d)

[Амортизационные расходы были включены в строку «Расходы по амортизации» отчета о совокупных доходах. Из общей суммы амортизационных отчислений за год 1,03 млн руб. (2008 г.: 0,98 млн руб.) были включены в расходы на маркетинг, а остальная сумма — в прочие расходы в отчете о прибылях и убытках.]

МСБУ 38.118(a)

Для расчета амортизации используются следующие сроки полезного использования:

Капитализированные ОКР	5 лет
Патенты	10–20 лет
Товарные знаки	20 лет
Лицензии	20 лет

**18.1 Существенные нематериальные активы**

МСБУ 38.122(b)

Группа владеет патентом на производство электронного оборудования Серии 3. Балансовая стоимость патента в сумме 2,25 млн руб. (31 декабря 2008 г.: 2,4 млн руб.) будет полностью списана на расходы в течение 15 лет после отчетной даты (31 декабря 2008 г.: 16 лет).

**19. Дочерние предприятия**

По состоянию на 31 декабря 2009 г. дочерние предприятия Компании представлены следующим образом:

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/ процент голосующих акций	
			31/12/09	31/12/08
ДК-0	Производство игрушек	Россия	0%	100%
ДК-1	Производство электронного оборудования	Россия	90%	100%
ДК-2	Производство товаров для отдыха	Россия	45%	45%
ДК-3	Строительство жилой недвижимости	Россия	100%	100%
ДК-4	Производство товаров для отдыха	Украина	70%	70%
ДК-5	Производство электронного оборудования	Беларусь	100%	100%
ДК-6	Финансовая деятельность	Россия	80%	0%
ДК-7	Дистрибуция	Россия	100%	0%

В течение года Группа продала 10% акций в дочернем предприятии «ДК-1», сократив свою долю владения до 90%. Продажа была оплачена денежными средствами в сумме 213,000 руб.

Пропорциональная доля балансовой стоимости чистых активов ДК-1 в сумме 179,000 руб. была перенесена в НДС (см. Примечание 31). Разница между данной суммой и величиной полученного вознаграждения в сумме 34,000 руб. была отнесена на нераспределенную прибыль (см. Примечание 30).

МСБУ 27.41(a)

Несмотря на то, что Компании принадлежит менее половины голосующих акций «ДК-2», Компания имеет полномочия назначать большинство членов совета директоров. При этом контроль над дочерним предприятием осуществляется советом директоров. Соответственно, компания «ДК-2» контролируется Компанией и консолидируется в данной финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 20. Вложения в зависимые компании

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/ процент голосующих акций	
			31/12/09	31/12/08
«А+» (i)	Транспорт	Казахстан	35	35
«Б+» (ii)	Сталелитейная промышленность	Россия	17	17
«В+» (iii)	Финансы	Россия	40	40
«Г+» (iv)	Транспорт	Индия	35	35

(i) В соответствии с соглашением акционеров Компания контролирует 37% голосов на собраниях акционеров зависимой компании «А+».

МСБУ 28.37(с)

(ii) Несмотря на то, что Группе принадлежит менее 20% акций «Б+» и она контролирует менее 20% голосов на собраниях акционеров, Группа оказывает существенное влияние на «Б+» за счет права назначать двух директоров в совет директоров «Б+» (установленного договором между акционерами).

МСБУ 28.37(a)

(iii) Справедливая стоимость доли Группы в «В+», компании, котируемой на Московской фондовой бирже, составляет 2 млн руб. (31 декабря 2008 г. — 2 млн руб.).

МСБУ 28.37(e)

(iv) Отчетной датой для компании «Г+» является 31 октября. Такая отчетная дата была установлена при создании компании. В соответствии с законодательством Индии смена отчетной даты невозможна. Для применения метода долевого участия использовалась финансовая отчетность компании «Г+» за год, закончившийся 31 октября 2009 г., надлежащим образом скорректированная с учетом существенных операций, имевших место между этой датой и 31 декабря 2009 г.

МСБУ 28.37(b)

Краткая сводная финансовая информация в отношении вложений Группы в зависимые компании представлена ниже.

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
Итого активы	42,932	38,178
Итого обязательства	(14,848)	(12,218)
Чистые активы	28,084	25,960
Доля Группы в чистых активах	7,402	7,270
	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Итого выручка	12,054	11,904
Итого прибыль за год	3,953	5,479
Доля Группы в прибыли зависимых компаний	1,186	1,589

МСБУ 28.38

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

В прошлом году Группа владела 40% акций «Е+» и учитывала их как вложение в зависимую компанию. В декабре 2009 г. Группа передала 30% долю в «Е+» третьей стороне за 1,245 млн руб. (оплачено в январе 2010 г.). Группа сохранила 10% долю владения и учитывает их как активы категории ИНДП. В результате данной сделки в прибылях и убытках была признана прибыль, рассчитанная следующим образом:

	<u>31/12/08</u>
	тыс. руб.
Денежные поступления от выбытия	1,245
Плюс: справедливая стоимость оставшихся акций (10%)	360
Минус: балансовая стоимость акций на дату утраты значительного влияния	<u>(1,024)</u>
Прибыль от выбытия	<u>581</u>

Прибыль от выбытия включает реализованную прибыль в сумме 477,000 руб. (денежные поступления в сумме 1,245 млн руб. за вычетом балансовой стоимости проданных акций в сумме 768,000 руб.), а также нерезализованную прибыль в сумме 104,000 руб. (справедливая стоимость оставшихся 10% акций за вычетом их балансовой стоимости).

Расход по текущему налогу на прибыль в сумме 143,000 руб. возник по реализованной прибыли, а отложенный налоговый расход в сумме 32,000 руб. был признан в отношении нерезализованной прибыли, которая не подлежит налогообложению до момента продажи оставшихся акций.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 21. Совместная деятельность

МСБУ 31.56

Существенные вложения Группы в совместную деятельность представлены ниже.

- (а) 25% доля собственности в здании, расположенном в Центральном районе города Москвы. Группа имеет право на пропорциональную долю доходов от аренды здания и несет пропорциональную долю расходов;
- (б) 33,5% акций и контроль за соответствующей долей голосов на собраниях акционеров СП «Электроникс Лимитед», совместном предприятии на Украине.

Изменений в долях владения и контролируемых Группой долях голосов в совместной деятельности не произошло в течение нескольких лет.

МСБУ 31.56

В результате пропорциональной консолидации СП «Электроникс Лимитед» в финансовой отчетности Группы были отражены следующие суммы:

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
Оборотные активы	1,800	1,850
Внеоборотные активы	8,993	9,854
Краткосрочные обязательства	936	785
Долгосрочные обязательства	5,858	5,521
	<u>2009</u> тыс. руб.	<u>2008</u> тыс. руб.
Доходы	2,124	2,005
Расходы	1,787	1,763

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.7

## 22. Прочие финансовые активы

31/12/09	31/12/08	01/01/08
тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.

МСФО 7.7

**Производные финансовые инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования в сделках эффективного хеджирования, учитываемые по справедливой стоимости**

Валютные форвардные контракты	244	220	308
Процентные свопы	284	177	128
	<u>528</u>	<u>397</u>	<u>436</u>

МСФО 7.8(a)

**Финансовые активы категории ОССЧПУ**

Непроизводные финансовые активы, учитываемые в категории ОССЧПУ	–	–	–
Производные финансовые активы, предназначенные для торговли, не обозначенные как инструменты хеджирования	–	–	–
Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли	539	1,247	874
	<u>539</u>	<u>1,247</u>	<u>874</u>

МСФО 7.8(b)

**Финансовые активы категории УДП, учитываемые по амортизированной стоимости**

Векселя (i)	5,405	4,015	4,066
Необеспеченные облигации (ii)	500	–	–
	<u>5,905</u>	<u>4,015</u>	<u>4,066</u>

МСФО 7.8(d)

**Финансовые активы категории ИНДП, учитываемые по справедливой стоимости**

Погашаемые облигации (iii)	2,200	2,122	1,838
Акции (iv)	6,300	5,735	5,809
Прочие обеспеченные активами ценные бумаги, реклассифицированные из предназначенных для торговли (Примечание 40.4)	419	–	–
	<u>8,919</u>	<u>7,857</u>	<u>7,647</u>

МСФО 7.8(c)

**Займы, учитываемые по амортизированной стоимости**

Займы связанным сторонам (v)	3,637	3,088	355
Займы другим компаниям	–	–	–
	<u>3,637</u>	<u>3,088</u>	<u>355</u>
	<u>19,528</u>	<u>16,604</u>	<u>13,378</u>
Краткосрочные	8,757	6,949	5,528
Долгосрочные	10,771	9,655	7,850
	<u>19,528</u>	<u>16,604</u>	<u>13,378</u>

МСФО 7.7

- (i) Средневзвешенная ставка по векселям с переменной ставкой процента составляет 7,1% годовых (2008 г. — 7,0% годовых). Сроки погашения векселей составляют от 3 до 18 месяцев с отчетной даты. Кредитный рейтинг контрагентов — не ниже А. Ни один из данных активов не является просроченным или обесцененным.
- (ii) Проценты по необеспеченным облигациям начисляются по ставке 6% годовых и выплачиваются ежемесячно. Срок погашения облигаций наступает в мае 2010 г. Кредитный рейтинг контрагентов — не ниже В. Ни один из данных активов не является просроченным или обесцененным.
- (iii) Проценты по котируемым на бирже необеспеченным погашаемым облигациям начисляются по ставке 7% годовых. Облигации подлежат погашению по номиналу в 2011 г. Кредитный рейтинг эмитента облигаций — АА.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 28.37(d)

(iv) Группе принадлежит 20% обыкновенных акций ЗАО «Ракета», занимающегося переработкой и сбытом топлива. Руководство Группы считает, что Группа не оказывает значительного влияния на ЗАО «Ракета», поскольку остальные 80% обыкновенных акций контролируются одним акционером, также осуществляющим оперативное руководство компанией.

На 31 декабря 2009 г. Группа также продолжает владеть 10% долей в бывшем зависимом предприятии «Е+» (см. Примечание 20).

МСБУ 24.17(b)

(v) Группа предоставила нескольким ключевым руководителям и совместному предприятию краткосрочные займы по ставкам, сравнимым со среднерыночной ставкой процента. Более подробная информация по данным займам приводится в Примечании 43.

МСБУ 1.77

**23. Прочие активы**

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Авансы уплаченные	–	–	–
Прочее [указать]	–	–	–
	–	–	–
Краткосрочные	–	–	–
Долгосрочные	–	–	–
	–	–	–

МСБУ 2.36(b)

**24. Товарно-материальные запасы**

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Сырье	9,972	10,322	8,619
Незавершенное производство	4,490	4,354	4,270
Готовая продукция	16,751	14,306	16,799
	<u>31,213</u>	<u>28,982</u>	<u>29,688</u>

МСБУ 2.36(d)

Стоимость товарно-материальных запасов, списанных на расходы по продолжаемой деятельности, составила 89,9 млн руб. (2008 г. — 91,9 млн руб.).

МСБУ  
2.36(e),(f),(g)

В эту сумму включено снижение стоимости запасов до чистой цены возможной реализации в сумме 2,34 млн руб. (2008 г. — 1,86 млн руб.) и восстановление стоимости запасов в сумме 0,5 млн руб. (2008 г. — 0,4 млн руб.). Восстановление ранее списанных сумм произошло в связи с увеличением сбытовых цен соответствующих категорий запасов.

МСБУ 1.61

Товарно-материальные запасы стоимостью 1,29 млн руб. (на 31 декабря 2008 г. — 0,86 млн руб.) предполагается списать на расходы позднее, чем через двенадцать месяцев после отчетной даты.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 25. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	18,034	16,880	13,933
Резерв по сомнительной задолженности	(798)	(838)	(628)
	<u>17,236</u>	<u>16,042</u>	<u>13,305</u>
Задолженность по:			
– продаже подразделения по производству игрушек (Примечание 45)	960	–	–
– продаже части акций «Е+» (Примечание 20)	1,245	–	–
Дебиторская задолженность по операционной аренде	–	–	–
Дебиторская задолженность по договорам на строительство (Примечание 27)	240	230	697
Прочее [указать]	54	20	–
	<u>19,735</u>	<u>16,292</u>	<u>14,002</u>

МСБУ 11.42(а)

## 25.1 Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность классифицирована в качестве займов и дебиторской задолженности и, соответственно, оценивается по амортизированной стоимости.

МСФО 7.36(с), 37

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет 60 дней. В течение первых 60 дней с даты выставления счета проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по ставке 2% годовых. Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100% от всей дебиторской задолженности сроком более 120 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность, не оплаченная в течение 120 дней, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 60 до 120 дней резервы по сомнительной задолженности отражаются исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

МСФО 7.34(с), 36(с)

До начала сотрудничества с новым клиентом Группа использует скоринговую систему для оценки кредитоспособности потенциального клиента и установления кредитных лимитов. Лимиты, определенные для клиентов, пересматриваются дважды в год. Задолженность от дебиторов с высшим рейтингом надежности в соответствии со скоринговой системой, используемой Группой, составляет 80% торговой дебиторской задолженности, не являющейся просроченной или обесцененной. Торговая дебиторская задолженность Компании А, крупнейшего клиента Группы (см. Примечания 6.8 и 40.11), по состоянию на конец года составляет 6,9 млн руб. (на 31 декабря 2008 г. — 5,9 млн руб.). Задолженность каждого из остальных клиентов Группы не превышает 5% общей суммы торговой дебиторской задолженности.

МСФО 7.37(с)

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. анализ дебиторской задолженности по срокам погашения ниже), по которой Группа не признавала резерва по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и суммы задолженности (включая начисленные проценты, если просрочка дебиторской задолженности превышает 60 дней) считаются возможными к взысканию. Дебиторская задолженность Группы не обеспечена залогами или гарантиями. У Группы нет права автоматического зачета дебиторской задолженности в счет задолженности Группы перед контрагентом.

МСФО 7.37(а)

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения.

	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
60–90 дней	1,100	700
90–120 дней	462	333
Итого	<u>1,562</u>	<u>1,033</u>
Средний срок (дни)	<u>84</u>	<u>85</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.16

Изменения резерва по сомнительным долгам

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на начало года	838	628
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	63	430
Списание безнадежных долгов	–	(196)
Погашение	–	(24)
Восстановление убытков от обесценения	(103)	–
Курсовые разницы	–	–
Амортизация дисконта	–	–
	<u>798</u>	<u>838</u>

МСФО 7.20(е)

Остаток на конец года

МСФО 7.33(a),(b)

При определении возможности взыскания торговой дебиторской задолженности Группа рассматривает все изменения кредитоспособности должника с даты возникновения задолженности до отчетной даты. Концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы состоит из многих несвязанных компаний.

МСФО 7.37(b),(c)

В резерв по сомнительным долгам включена обесцененная торговая дебиторская задолженность на сумму 63,000 руб. (на 31 декабря 2008 г.: 52,000 руб.) компании, находящейся в процессе ликвидации. Обесценение этой необеспеченной задолженности рассчитано как разница между ее балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых поступлений в результате ликвидации.

МСФО 7.37(b)

Анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
60–90 дней	353	320
90–120 дней	191	101
Более 120 дней	654	717
Итого	<u>1,198</u>	<u>1,138</u>

**25.2 Передача финансовых активов**

МСФО 7.13, 14(a)

В отчетном периоде Группа передала третьему лицу права требования по торговой дебиторской задолженности на сумму 1,052 млн руб. В рамках данной сделки Группа предоставила цессионарию гарантию возмещения предполагаемых убытков по данной дебиторской задолженности. Соответственно, Группа продолжает учитывать дебиторскую задолженность в полной сумме и отразила средства, полученные в связи с переуступкой прав, в качестве обеспеченного займа (см. Примечание 32). Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, заложенной в качестве обеспечения по займу, на отчетную дату составила 0,946 млн руб. Балансовая стоимость соответствующего обязательства составляет 0,923 млн руб. Цессионарий вправе продать торговую дебиторскую задолженность или предоставить ее в качестве обеспечения по займам.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**26. Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	198	188	182
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	830	717	739
	<u>1,028</u>	<u>905</u>	<u>921</u>

**26.1 Договоры финансовой аренды**МСБУ 17.47(f)  
МСФО 7.7

Группа сдает в финансовую аренду ряд объектов складского оборудования. Все арендные обязательства деноминированы в рублях. Средний срок финансовой аренды составляет 4 года.

**26.2 Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

МСБУ 17.47(a)

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочная	282	279	198	188
Сроком от 1 года до 5 лет	1,074	909	830	717
	<u>1,356</u>	<u>1,188</u>	<u>1,028</u>	<u>905</u>
За вычетом финансового дохода будущих периодов	(328)	(283)	–	–
Чистая текущая стоимость минимальных арендных платежей	1,028	905	1,028	905
Резерв по сомнительной задолженности по финансовой аренде	–	–	–	–
	<u>1,028</u>	<u>905</u>	<u>1,028</u>	<u>905</u>

МСБУ 17.47(c)

Ликвидационная стоимость сданных в финансовую аренду активов на отчетную дату оценивается в сумме 37,000 руб. (на 31 декабря 2008 г. – 42,000 руб.).

МСФО 7.7

Ставка процента по аренде фиксируется на дату заключения договора на весь срок аренды. Средняя эффективная ставка процента в соответствии с условиями договоров составляет 10,5% (на 31 декабря 2008 г. – 11%) годовых.

МСФО 7.15

Остатки дебиторской задолженности по финансовой аренде обеспечены залогом арендованного складского оборудования. Группа не может продать или вновь заложить оборудование при условии платежеспособности арендатора.

МСФО 7.36, 37

Максимальная величина кредитного риска в отношении дебиторской задолженности по финансовой аренде соответствует ее балансовой стоимости, поскольку Группа не создавала резервов по сомнительной задолженности. Дебиторская задолженность по финансовой аренде в текущем и предыдущем периодах не является ни просроченной, ни обесцененной.

**26.3 Справедливая стоимость**

МСФО 7.25, 27

Справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде оценивается в сумме 1,070,500 руб. (на 31 декабря 2008 г. – 919,000 руб.) с использованием ставки дисконтирования 8,5% (на 31 декабря 2008 г. – 8,25%), которая была рассчитана как ставка по котируемому пятилетнему свопу плюс кредитная маржа, отражающая наличие залога по дебиторской задолженности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 27. Договоры на строительство

		31/12/09	31/12/08	01/01/08
		тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
	<b>Незавершенное строительство</b>			
МСБУ 11.40(a)	Затраты на строительство и признанные прибыли и убытки	1,517	1,386	1,291
	За вычетом: выставленных счетов	(1,313)	(1,171)	(839)
		<u>204</u>	<u>215</u>	<u>452</u>
	Признано и отражено в финансовой отчетности в составе задолженности:			
МСБУ 11.42(a)	– дебиторская задолженность заказчиков по договорам на строительство (Примечание 25)	240	230	697
МСБУ 11.42(b)	– авансы по договорам на строительство (Примечание 37)	(36)	(15)	(245)
		<u>204</u>	<u>215</u>	<u>452</u>
МСБУ 11.40(b),(c)	По состоянию на 31 декабря 2009 г. удержания, переданные заказчикам в связи с исполнением договоров, составляли 75,000 руб. (на 31 декабря 2008 г. — 69,000 руб.). Авансы, полученные от заказчиков в счет выполнения работ, составили 14,000 руб. (на 31 декабря 2008 г. — ноль).			

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**Примечание:** Примечания с 28 по 31 содержат подробное описание и расшифровки изменений по каждому классу акций и каждому компоненту собственного капитала в соответствии с требованиями МСБУ 1.79 и МСБУ 1.106. Требования МСБУ 1 в отношении уровня детализации отчета об изменениях капитала (см. стр. 7 и 8) и соответствующих пояснений достаточно гибки. Стандарт также разрешает раскрывать часть информации о компонентах прочего совокупного дохода (налог на прибыль и реклассификации) в примечаниях, а не в самом отчете о совокупных доходах. Компании самостоятельно определяют оптимальный способ представления информации. Представление подробной информации в примечаниях (как это сделано в данной типовой финансовой отчетности) может помочь избежать перегрузки форм финансовой отчетности чрезмерной информацией.

Независимо от выбранного способа представления информации, компании должны обеспечить соблюдение следующих требований:

- представление детальных расшифровок изменений по каждому классу акций (в отчете об изменениях капитала или примечаниях);
- представление детальных расшифровок изменений по каждому компоненту собственного капитала — с отдельным раскрытием влияния на каждый компонент (i) прибыли или убытка, (ii) прочего совокупного дохода и (iii) операций с собственниками, действующими в этом качестве (в отчете об изменениях капитала или примечаниях);
- представление сумм налога на прибыль по каждому компоненту прочего совокупного дохода (в отчете о совокупных доходах или в примечаниях) и
- представление реклассификаций отдельно от соответствующего компонента прочего совокупного дохода (в отчете о совокупных доходах или в примечаниях).

**28. Выпущенный капитал**

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Уставный капитал	17,819	23,005	23,005
Эмиссионный доход	14,620	25,667	25,667
	<u>32,439</u>	<u>48,672</u>	<u>48,672</u>
Выпущенный капитал представляет собой:			
МСБУ 1.79(a)	14,844,000 полностью оплаченных обыкновенных акций (на 31 декабря 2008 г. и 1 января 2008 г. — 20,130,000)	29,469	45,797
МСБУ 1.79(a)	2,500,000 частично оплаченных обыкновенных акций (на 31 декабря 2008 г. и 1 января 2008 г. — 2,500,000)	1,775	1,775
МСБУ 1.79(a)	1,200,000 полностью оплаченных 10% конвертируемых негосударственных привилегированных акций (на 31 декабря 2008 г. и 1 января 2008 г. — 1,100,000)	1,195	1,100
		<u>32,439</u>	<u>48,672</u>
		<u>48,672</u>	<u>48,672</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.79(a)

**28.1 Полностью оплаченные обыкновенные акции**

	Кол-во акций	Уставный капитал	Эмиссионный доход
	'000	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января 2008 г.	20,130	20,130	25,667
Изменения [указать]	—	—	—
Остаток на 31 декабря 2008 г.	20,130	20,130	25,667
Выпуск акций по программе предоставления опционов работникам (Примечание 42)	314	314	—
Выпуск акций в оплату предоставленных консультационных услуг	3	3	5
Выкуп собственных акций	(5,603)	(5,603)	(10,853)
Расходы по выкупу собственных акций	—	—	(277)
Налог на прибыль по выкупу собственных акций	—	—	83
Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>14,844</u>	<u>14,844</u>	<u>14,625</u>

Каждая полностью оплаченная обыкновенная акция номинальной стоимостью 1 руб. дает право на один голос на собрании акционеров и право на получение дивидендов.

МСФО 2.48

Справедливая стоимость акций, выданных в оплату предоставленных консультационных услуг, была определена с учетом рыночной стоимости аналогичных консультационных услуг.

Собственные акции, выкупленные в течение года, были сразу аннулированы.

МСБУ 1.79(a)

**28.2 Частично оплаченные обыкновенные акции**

	Кол-во акций	Уставный капитал	Эмиссионный доход
	'000	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января 2008 г.	2,500	1,775	—
Изменения [указать]	—	—	—
Остаток на 31 декабря 2008 г.	2,500	1,775	—
Изменения [указать]	—	—	—
Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>2,500</u>	<u>1,775</u>	<u>—</u>

Каждая частично оплаченная обыкновенная акция номинальной стоимостью 1 руб. дает право на один голос на собрании акционеров, но не дает права на получение дивидендов.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.79(a)

**28.3 Конвертируемые неголосующие привилегированные акции**

	Кол-во акций	Уставный капитал	Эмиссионный доход
	'000	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на 1 января 2008 г.	1,100	1,100	–
Изменения [указать]	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2008 г.	1,100	1,100	–
Выпуск акций	100	100	–
Расходы по выпуску акций	–	–	(6)
Налог на прибыль по выпуску акций	–	–	1
Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>1,200</u>	<u>1,200</u>	<u>(5)</u>

Каждая конвертируемая неголосующая привилегированная акция номинальной стоимостью 1 руб. дает право на получение дивидендов по привилегированным акциям в сумме 10% от номинала, выплачиваемых до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям. Конвертируемые неголосующие привилегированные акции могут быть конвертированы в обыкновенные акции 1 ноября 2012 года в пропорции 1:1. Неголосующие привилегированные акции не дают право ни на получение доли активов и прибыли компании, ни на право голоса на собрании акционеров.

**28.4 Опционы на акции, предоставленные по программе вознаграждения работников**

МСБУ 1.79(a)

По состоянию на 31 декабря 2009 г. руководители и менеджеры Компании в совокупности владели опционами на приобретение свыше 196,000 обыкновенных акций. Срок реализации 136,000 опционов истекает 30 марта 2010 г., а остальных 60,000 опционов – 28 сентября 2010 г.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. руководители и менеджеры Компании в совокупности владели опционами на приобретение свыше 290,000 обыкновенных акций, причем срок реализации 140,000 опционов истек 30 марта 2009 г., а остальных 150,000 опционов – 29 сентября 2009 г. По состоянию на 1 января 2008 г. опционы на акции в рамках программы вознаграждения работников не предоставлялись.

Опционы на акции, предоставленные по программе вознаграждения работников, не дают прав на получение дивидендов, а также права голоса на собрании акционеров. Более подробная информация по программе предоставления опционов работникам приводится в Примечании 42.

**28.5 Погашаемые кумулятивные привилегированные акции**

Погашаемые кумулятивные привилегированные акции, выпущенные Компанией, были классифицированы в финансовой отчетности как обязательства (см. Примечание 34).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 29. Резервы

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Резервный капитал	807	807	807
Резерв по переоценке основных средств	1,198	1,201	51
Резерв по переоценке финансовых вложений	593	527	470
Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевых инструментов	544	338	–
Резерв по хеджированию денежных потоков	317	278	258
Резерв пересчета иностранной валюты	186	225	140
Премия по конвертируемым облигациям	592	–	–
Прочее [указать]	–	–	–
	<u>4,237</u>	<u>3,376</u>	<u>1,726</u>

МСБУ 1.106(d)

## 29.1 Резервный капитал

	2009 г.	2008 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на начало года	807	807
Изменения [указать]	–	–
Остаток на конец года	<u>807</u>	<u>807</u>

МСБУ 1.79(b)

В резервный капитал время от времени переносится нераспределенная прибыль. Политика регулярного переноса отсутствует.

МСБУ 1.106(d)

## 29.2 Резерв по переоценке основных средств

	2009 г.	2008 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на начало года	1,201	51
Увеличение от переоценки основных средств	–	1,643
Убытки от обесценения	–	–
Восстановление убытков от обесценения	–	–
Отложенные налоговые обязательства по переоценке	–	(493)
Восстановление отложенных налоговых обязательств по переоценке	–	–
Перенос в нераспределенную прибыль	(3)	–
Прочее [указать]	–	–
Остаток на конец года	<u>1,198</u>	<u>1,201</u>

МСБУ 1.79(b)

Резерв по переоценке основных средств формируется при переоценке земельных участков и зданий. В случае продажи переоцененных земельных участков или зданий часть резерва по переоценке основных средств, которая относится к выбывающему активу и которая фактически реализуется, переносится на счет нераспределенной прибыли.

МСБУ 16.77(f)

Суммы из резерва по переоценке основных средств могут распределяться собственникам, если такое распределение отвечает требованиям учредительных документов Компании и законодательства. Распределение сумм из резерва по переоценке основных средств может осуществляться также при выкупе собственных акций. Выпуск бонусных акций за счет резерва по переоценке основных средств может производиться, как правило, без каких-либо ограничений. Однако выплаты денежными средствами за счет резерва запрещены учредительными документами Компании. Указанные ограничения не распространяются на суммы, перенесенные в нераспределенную прибыль. Руководство не планирует каких-либо распределений из резерва по переоценке основных средств.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.106(d)

**29.3 Резерв по переоценке финансовых вложений**

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на начало года	527	470
МСФО 7.20(a) Чистый доход от переоценки финансовых активов категории ИНДП	94	81
Налог на прибыль по переоценке финансовых активов категории ИНДП	(28)	(24)
МСФО 7.20(a) Реклассификация в прибыли и убытки при продаже финансовых активов категории ИНДП	–	–
МСФО 7.20(a) Реклассификация в прибыли и убытки при обесценении финансовых активов категории ИНДП	–	–
Остаток на конец года	<u>593</u>	<u>527</u>

МСБУ 1.79(b)

Резерв по переоценке финансовых вложений представляет собой накопленные доходы и расходы, возникающие при переоценке финансовых активов категории ИНДП, признанные в прочем совокупном доходе, за вычетом сумм, реклассифицированных в прибыли и убытки при выбытии или обесценении этих активов.

МСБУ 1.106(d)

**29.4 Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевого инструмента**

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на начало года	338	–
По выплатам, рассчитываемым на основе цены за акцию	206	338
Прочее [указать]	–	–
Остаток на конец года	<u>544</u>	<u>338</u>

МСБУ 1.79(b)

Резерв по вознаграждениям работникам в виде долевого инструмента формируется при выдаче работникам опционов на акции в рамках соответствующей программы. Дальнейшая информация по выплатам работникам, рассчитываемым на основе цены за акцию, представлена в Примечании 42.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.106(d)

**29.5 Резерв по хеджированию денежных потоков**

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на начало года	278	258
МСФО 7.23(c) Доход/(расход) по сделкам хеджирования денежных потоков		
Валютные форвардные контракты	209	(41)
Процентные свопы	227	357
Валютные свопы	–	–
Налог на прибыль по доходам (расходам), признанным в прочем совокупном доходе	(131)	(95)
МСФО 7.23(d) Реклассификация в прибыли или убытки		
Валютные форвардные контракты	(3)	–
Процентные свопы	(120)	(86)
Валютные свопы	–	–
Налог на прибыль по суммам, реклассифицированным в прибыли и убытки	37	26
МСФО 7.23(e) Перенос на балансовую стоимость объекта хеджирования		
Валютные форвардные контракты	(257)	(201)
Налог на прибыль по суммам, включенным в балансовую стоимость объекта хеджирования	77	60
Прочее [указать]	–	–
Остаток на конец года	<u>317</u>	<u>278</u>

МСБУ 1.79(b)

Резерв по хеджированию денежных потоков представляет собой кумулятивный доход (расход) по инструментам хеджирования в сделках эффективного хеджирования денежных потоков. Кумулятивный отложенный доход (расход) по инструменту хеджирования либо реклассифицируется в прибыли и убытки в момент, когда сделка хеджирования оказывает влияние на прибыли и убытки, либо корректирует балансовую стоимость объекта хеджирования в соответствии с положениями учетной политики.

МСФО 7.23(d)

Доходы (расходы), реклассифицированные в течение года из собственного капитала в прибыли и убытки, включены в следующие строки [отчета о совокупных доходах и расходах/отчета о прибылях и убытках]:

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Выручка	–	–
Прочие доходы	–	–
Финансовые расходы	(120)	(86)
Прочие расходы	(3)	–
Расход по налогу на прибыль	37	26
Прочее [указать]	–	–
	<u>(86)</u>	<u>(60)</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.106(d)

**29.6 Резерв пересчета иностранной валюты**

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на начало года	225	140
Курсовые разницы при пересчете чистых активов зарубежной деятельности	75	121
Отложенный налог по доходу от пересчета чистых активов зарубежной деятельности	(22)	(36)
Убыток по финансовому инструменту, обозначенному в качестве инструмента хеджирования чистых активов зарубежной деятельности	(12)	–
Отложенный налог по убытку от хеджирования чистых активов зарубежной деятельности	4	–
Доход (расход), реклассифицированный в прибыли и убытки при выбытии зарубежной деятельности	(166)	–
Налог на прибыль в результате реклассификации при выбытии зарубежной деятельности	51	–
Доход (расход) по инструменту хеджирования, реклассифицированный в прибыли и убытки при выбытии зарубежной деятельности	46	–
Налог на прибыль в результате реклассификации инструмента хеджирования при выбытии зарубежной деятельности	(15)	–
Прочее [указать]	–	–
Остаток на конец года	<u>186</u>	<u>225</u>

МСБУ 1.79(b)

Курсовые разницы, возникающие при пересчете чистых активов зарубежной деятельности Группы из функциональной валюты зарубежных компаний Группы в валюту представления финансовой отчетности Группы (рубли), признаются в прочем совокупном доходе и включаются в резерв пересчета иностранной валюты. Доходы и расходы по финансовым инструментам, обозначенным в качестве инструментов хеджирования чистых активов зарубежной деятельности, включены в резерв пересчета иностранной валюты. Курсовые разницы, ранее накопленные в резерве пересчета иностранной валюты (по пересчету чистых активов и хеджированию зарубежной деятельности), реклассифицируются в прибыли и убытки от выбытия или частичного выбытия зарубежной деятельности.

МСБУ 1.106(d)

**29.7 Премия по конвертируемым облигациям**

	2009 г. тыс. руб.	2008 г. тыс. руб.
Остаток на начало года	–	–
Признание премии по конвертируемым облигациям	834	–
Налог на прибыль	(242)	–
Остаток на конец года	<u>592</u>	<u>–</u>

МСБУ 1.79(b)

Премия по конвертируемым облигациям представляет собой капитальный элемент (стоимость опциона на конвертацию) конвертируемых облигаций, выпущенных в течение года в количестве 4,5 млн штук с процентной ставкой 5,5% (см. Примечание 33).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 1.106(b),(d)

**30. Нераспределенная прибыль и дивиденды**

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Нераспределенная прибыль	110,805	94,909	73,824
		<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на начало года		94,909	73,977
Изменение политики по учету программ лояльности клиентов (см. Примечание 2.1)		–	(61)
Изменение политики по учету каталогов почтовых заказов (см. Примечание 2.1)		–	(92)
Остаток на начало года с учетом корректировок		94,909	73,824
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании		23,049	27,564
Доход от продажи доли в дочернем предприятии «ДК-1» (см. Примечание 19)		34	–
Выплата дивидендов		(6,635)	(6,479)
Выкуп собственных акций		(555)	–
Налог на прибыль		–	–
Реклассификация из резерва переоценки основных средств		3	–
Прочее [указать]		–	–
Остаток на конец года		<u>110,805</u>	<u>94,909</u>

МСБУ 1.107

23 мая 2009 г. владельцам полностью оплаченных обыкновенных акций были выплачены дивиденды в размере 32,1 копейки за акцию (общая сумма дивидендов – 6,515 млн руб.). В мае 2008 г. были выплачены дивиденды в размере 31,64 копейки за акцию (общая сумма дивидендов – 6,369 млн руб.).

По конвертируемым неголосующим привилегированным акциям в течение года были выплачены дивиденды в размере 10 копеек (2008 г.: 10 копеек за акцию) на общую сумму 0,12 млн руб. (2008 г. – 0,11 млн руб.).

МСБУ 1.137(a)  
МСБУ 10.13

Руководство предложило выплатить акционерам дивиденды за текущий год в размере 26,31 копейки за акцию. Выплата намечена на 25 мая 2010 г. Дивиденды утверждаются акционерами на ежегодном общем собрании, поэтому дивиденды текущего года не были отражены в качестве обязательств в настоящей финансовой отчетности. Предлагаемые дивиденды подлежат выплате всем акционерам, внесенным в реестр по состоянию на 21 апреля 2010 г. Общая расчетная сумма дивидендов к выплате составляет 3,905 млн руб. Выплата дивидендов не приведет к каким-либо налоговым последствиям для Группы.

Кроме того, по погашаемым кумулятивным привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, были выплачены дивиденды в сумме 613,000 руб. (2008 г. – ноль) (см. Примечание 34).

МСБУ 1.106(d)

**31. Неконтрольные доли владения**

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
Остаток на начало года	20,005	17,242
Доля НДС в прибыли	4,000	2,763
НДС от приобретения дочернего предприятия «ДК-6» (см. Примечание 44)	132	–
Дополнительные НДС, возникшие при продаже доли в дочернем предприятии «ДК-1» (см. Примечание 19)	179	–
Остаток на конец года	<u>24,316</u>	<u>20,005</u>

МСФО 7.8(f)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 32. Займы

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Необеспеченные займы — по амортизированной стоимости</b>			
Банковские овердрафты	520	314	6,397
Векселя (i)	358	916	1,490
Займы от:			
– связанных сторон (ii)	12,917	34,124	49,380
– прочих организаций (iii)	3,701	3,518	–
– государства (iv)	2,610	–	–
Конвертируемые облигации (Примечание 33)	4,144	–	–
Бессрочные векселя (v)	1,905	–	–
Прочее [указать]	–	–	–
	<u>26,155</u>	<u>38,872</u>	<u>57,267</u>
<b>Обеспеченные займы — по амортизированной стоимости</b>			
Банковские овердрафты	18	64	2,124
Банковские кредиты (vi)	14,982	17,404	–
Займы	575	649	1,809
Финансирование по передаче дебиторской задолженности (vii)	923	–	–
Обязательства по финансовой аренде (viii) (Примечание 38)	14	89	432
Прочее [указать]	–	–	–
	<u>16,512</u>	<u>18,206</u>	<u>4,365</u>
	<u>42,667</u>	<u>57,078</u>	<u>61,632</u>
Краткосрочные	22,446	25,600	33,618
Долгосрочные	20,221	31,478	28,014
	<u>42,667</u>	<u>57,078</u>	<u>61,632</u>

## 32.1 Краткое описание займов

- (i) Векселя с переменной ставкой процента были выпущены в 2002 году. Текущая средневзвешенная эффективная процентная ставка по векселям составляет 6,8% годовых (31 декабря 2008 г. — 6,8%).
- (ii) На сумму непогашенной задолженности перед связанными сторонами начисляется процент в размере 8,0%–8,2% годовых (31 декабря 2008 г. — 8,0%–8,2%).
- (iii) Кредиты по фиксированной ставке, полученные от банков, со сроками погашения не более 3 лет (31 декабря 2008 г. — 4 года). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитам составляет 8,15% годовых (31 декабря 2008 г. — 8,10%). Группа хеджирует часть займов с помощью процентного свопа с обменом фиксированной процентной ставки на плавающую. Остаток задолженности корректируется на изменения справедливой стоимости объекта хеджирования, связанные с хеджируемым риском, представляющим собой риск изменения ставки процента по межбанковским кредитам в Российской Федерации.
- (iv) 17 декабря 2009 г. Группа получила беспроцентный кредит от правительства Российской Федерации в сумме 3 млн руб. на финансирование обучения персонала в течение двух лет. Кредит подлежит погашению по истечении двух лет. Справедливая стоимость кредита определена с учетом рыночных процентных ставок по аналогичному займу (7,2%) и составила 2,61 млн руб. Разница между поступлениями по кредиту и его справедливой стоимостью в сумме 390,000 руб. представляет собой экономическую выгоду от беспроцентного кредита и признается как доход будущих периодов (см. Примечание 41). Процентные расходы по данному кредиту будут отражены в 2010 г. (188,000 руб.) и 2011 г. (202,000 руб.).
- (v) 27 августа 2009 г. Группа выпустила 2,500 бессрочных векселей под 6% годовых номинальной стоимостью 2,5 млн руб. Затраты на выпуск составили 0,595 млн руб.
- (vi) Банковские кредиты обеспечены залогом собственных земельных участков и зданий Группы (см. Примечание 15). Средневзвешенная эффективная процентная ставка по кредитам составляет 8,30% годовых (31 декабря 2008 г. 8,32% годовых).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

(vii) Финансирование обеспечено залогом части торговой дебиторской задолженности Группы (см. Примечание 25).

(viii) Финансирование обеспечено арендуемыми активами. Заемные средства представляют собой различные долговые обязательства с переменными и фиксированными ставками процента со сроками погашения не более 5 лет.

**32.2 Нарушение кредитных соглашений**

МСФО 7.18

В 2009 году Группа просрочила выплату процентов за первый квартал по одному из своих кредитов балансовой стоимостью 5 млн руб. Просрочка возникла в результате технической задержки выплаты процентов в связи с проблемами при прохождении платежа. Задолженность по процентам в сумме 107,500 руб. была погашена на следующий день, включая штраф и пени. Кредитор не потребовал ускоренной выплаты кредита, и условия кредитного соглашения не были изменены. Руководство провело проверку платежных процедур Группы во избежание повторения подобных ситуаций в будущем.

**33. Конвертируемые облигации**

МСФО 7.7

1 сентября 2009 г. Компания выпустила 4,5 млн конвертируемых облигаций, деноминированных в рублях, по цене 1,10 руб. за облигацию под 5,5% годовых. Каждая облигация может быть конвертирована в одну обыкновенную акцию по цене 3 руб. за акцию. Конвертация может быть осуществлена не ранее 1 июля 2012 г. и не позднее 31 августа 2012 г. Если облигации не будут конвертированы, они будут погашены 1 сентября 2012 г. по цене 1 руб. До даты погашения ежеквартально будет выплачиваться купон по ставке 5,5% годовых.

МСБУ 32.28

Чистые поступления от выпуска конвертируемых облигаций были распределены между долговым и капитальным компонентом. Капитальный компонент представляет собой стоимость опциона конвертации финансового обязательства в акции Компании и рассчитывается следующим образом:

	2009 г. тыс. руб.
Поступления от выпуска	4,950
Долговой компонент на дату выпуска	(4,116)
Капитальный компонент	<u>834</u>

Капитальный компонент в сумме 834,000 руб. был отражен в капитале (премия по конвертируемым облигациям — см. Примечание 29.7).

МСФО 7.7

Долговой компонент учитывается по амортизированной стоимости. Процентный расход за год (110,000 руб.) рассчитывается путем применения к долговому компоненту эффективной процентной ставки 8% за четыре месяца с даты выпуска облигаций. Уплаченный процент составил 82,000 руб. Разница между балансовой стоимостью долгового компонента на дату выпуска (4,116 млн руб.) и суммой, отраженной в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года (4,144 млн руб.), представляет собой процентный расход, рассчитанный по эффективной процентной ставке, за вычетом процентов, уплаченных на эту дату.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 34. Прочие финансовые обязательства

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Договоры финансовой гарантии	24	18	–
<b>Производные финансовые инструменты, обозначенные как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования, учитываемые по справедливой стоимости</b>			
Валютные форварды	87	–	–
Процентные свопы	5	–	–
Валютные свопы	–	–	–
Прочее [указать]	–	–	–
	92	–	–
<b>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</b>			
Непроизводные финансовые обязательства категории ОССЧПУ (i)	14,875	–	–
Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, не обозначенные как инструменты хеджирования (ii)	51	–	–
Непроизводные финансовые обязательства, предназначенные для торговли	–	–	–
	14,926	–	–
Прочее (корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями) (iii)	75	–	–
	15,117	–	–
Краткосрочные	116	18	–
Долгосрочные	15,001	–	–
	15,117	18	–

(i) 1 июня 2009 года Группа выпустила 3,000,000 погашаемых кумулятивных привилегированных акций с процентной ставкой 7% по цене 5 руб. за акцию. Акции подлежат погашению 31 мая 2011 г. по цене 5 руб. за акцию. Акции отражены в отчетности Группы как необеспеченные займы категории ОССЧПУ (см. ниже).

(ii) Своп, меняющий плавающую ставку процента на фиксированную, экономически хеджирует риск изменения справедливой стоимости погашаемых кумулятивных привилегированных акций.

Группа классифицировала погашаемые кумулятивные привилегированные акции как финансовые обязательства категории ОССЧПУ в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Процентные выплаты по привилегированным акциям фиксированы. Срок погашения – 31 мая 2011 г. Для снижения риска изменения справедливой стоимости в связи с колебанием процентных ставок Группа приобрела своп, предусматривающий обмен плавающей ставки процента на фиксированную. Номинальная сумма свопа составляет 15 млн руб. и соответствует номиналу погашаемых кумулятивных привилегированных акций. Срок погашения свопа – 31 мая 2011 г. Классификация привилегированных акций по ОССЧПУ разрешает дисбаланс, возникающий при учете обязательств по амортизированной стоимости, а дериватива по ОССЧПУ.

(iii) Прочие финансовые обязательства включают 75,000 руб. и представляют собой справедливую стоимость корректировки стоимости приобретения дочернего предприятия «ДК-б», обусловленной будущими событиями (см. Примечание 44.2).

МСФО 7.8(e)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 35. Резервы предстоящих расходов и платежей

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Вознаграждение работникам (i)	1,334	4,388	4,027
Прочие резервы (см. ниже)	4,316	1,038	2,310
	<u>5,650</u>	<u>5,426</u>	<u>6,337</u>
Краткосрочные	3,356	3,195	2,235
Долгосрочные	2,294	2,231	4,102
	<u>5,650</u>	<u>5,426</u>	<u>6,337</u>

## Прочие резервы

	Работы по устранению дефектов (ii)	Резерв по гарантийному обслуживанию (iii)	Убыточные договоры аренды (iv)	Итого	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	
МСБУ 37.84(a)	Остаток на 1 января 2009 г.	–	295	743	1,038
МСБУ 37.84(b)	Начисление резервов	4,170	338	369	4,877
МСБУ 37.84(c)	Уменьшение резервов в результате осуществления выплат или отказа от будущих экономических выгод	(1,112)	(90)	(310)	(1,512)
МСБУ 37.84(d)	Уменьшение резервов в результате переоценки или бесплатного урегулирования	–	(15)	(100)	(115)
МСБУ 37.84(e)	Амортизация дисконта и эффект изменения ставки дисконтирования	–	–	28	28
	Прочее [указать]	–	–	–	–
МСБУ 37.84(a)	Остаток на 31 декабря 2009 г.	<u>3,058</u>	<u>528</u>	<u>730</u>	<u>4,316</u>

МСБУ 8.28(b),(c) В предыдущие годы Группа также отражала резерв по обязательствам перед клиентами в соответствии с программой начисления бонусных баллов. В результате применения КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов» (см. Примечание 2.1) данный резерв больше не признается. Финансовая отчетность была ретроспективно скорректирована соответствующим образом.

МСФО 3.В64(j) (i) Резерв по вознаграждениям работникам включает начисления по годовым отпускам, по дополнительным отпускам, предоставляемым сотрудникам за длительный стаж работы, а также по требованиям работников на выплату компенсаций. При приобретении дочернего предприятия «ДК-6» Группа признала дополнительные условные обязательства в сумме 45,000 руб. в отношении требований работников этой компании по выплате компенсаций. Указанные обязательства были погашены в феврале 2010 г.

МСБУ 37.85(a), (b) (ii) Резерв по работам по устранению дефектов сформирован исходя из сметной стоимости работ, которые предстоит выполнить по товарам, поставленным одному из основных клиентов Группы (см. Примечание 13.5). Предполагаемые расходы в 2010 г. составят 1,94 млн руб., в 2011 г. – 1,118 млн руб. При расчете резерва указанные суммы не были дисконтированы из-за незначительности эффекта дисконтирования.

МСБУ 37.85(a), (b) (iii) Резерв по гарантийному обслуживанию представляет собой текущую оценочную стоимость вероятной величины затрат по гарантийным обязательствам в соответствии с местным законодательством о защите прав потребителей. Оценка была подготовлена руководством на основании данных о затратах на гарантийное обслуживание прошлых лет и может меняться в результате использования новых материалов, модернизации производственных процессов и прочих событий, влияющих на качество продукции.

МСБУ 37.85(a), (b) (iv) Резерв по убыточным договорам аренды рассчитывается на основе дисконтированной стоимости будущих арендных платежей, которые Группа обязана произвести по нерасторгаемым убыточным договорам операционной аренды, за вычетом ожидаемых доходов от использования арендованных помещений, включая выручку от субаренды (если применимо). Оценки могут меняться в результате изменения порядка использования арендованных помещений и условий договоров субаренды (если применимо). Сроки аренды истекают через 3–5 лет после отчетной даты.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 36. Прочие обязательства

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Средство поощрения при заключении договоров аренды (Примечание 48)	270	360	–
Прочее [указать]	–	5	–
	<u>270</u>	<u>365</u>	<u>–</u>
Краткосрочные	90	95	–
Долгосрочные	180	270	–
	<u>270</u>	<u>365</u>	<u>–</u>

## 37. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	16,337	21,205	52,505
Задолженность по денежным выплатам, рассчитываемым на основе цены за акцию	–	–	–
Авансы по договорам на строительство (см. Примечание 27)	36	15	245
Прочее [указать]	–	–	–
	<u>16,373</u>	<u>21,220</u>	<u>52,750</u>

МСФО 2.51(b)

МСБУ 11.42(b)

МСФО 7.7

Средний срок товарного кредита поставщиков при покупке Группой российских товаров составляет 4 месяца. В течение первых 60 дней с даты выставления счета проценты по торговой кредиторской задолженности не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по средней ставке 2% годовых. Группа приняла политику управления финансовыми рисками, по которой вся кредиторская задолженность должна погашаться в установленные поставщиками сроки.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**38. Обязательства по финансовой аренде****38.1 Договоры финансовой аренды**МСБУ 17.31 (е)  
МСФО 7.7

Договоры финансовой аренды производственного оборудования заключены на 5-летний срок. Группа имеет право выкупить оборудование после окончания срока договоров аренды по стоимости, близкой к нулю. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены сохранением права собственности арендодателя на арендованные активы в течение срока аренды.

**38.2 Обязательства по финансовой аренде**

МСБУ 17.31(b)

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочные	10	58	9	54
От одного года до пяти лет	6	44	5	35
Более пяти лет	–	–	–	–
	16	102	14	89
За вычетом будущих затрат по финансированию	(2)	(13)	–	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	14	89	14	89
		31/12/09	31/12/08	01/01/2008
Отражено в:				
– краткосрочных займах (Примечание 32)		9	54	213
– долгосрочных займах (Примечание 32)		5	35	219
		14	89	432

**38.3 Справедливая стоимость**

МСФО 7.25

Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде примерно равна их балансовой стоимости.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**39. Пенсионные обязательства****39.1 Планы с установленными взносами**

Планы пенсионного обеспечения с установленными взносами распространяются на всех сотрудников дочернего предприятия Группы на Украине, соответствующих установленным требованиям. Активы планов отделены от остальных активов Группы и переданы в пенсионные фонды, контролируемые управляющей компанией. Если сотрудник выходит из пенсионного плана до даты перехода прав на выплаты в полном объеме, то взносы, подлежащие уплате Группой, уменьшаются на сумму взносов, уплаченных в пользу такого сотрудника.

На сотрудников дочернего предприятия Группы в Республике Беларусь распространяется схема государственного пенсионного обеспечения. Дочернее предприятие обязано производить отчисления в виде определенного процента от фонда заработной платы в государственный пенсионный фонд. Единственным обязательством Группы в отношении данной схемы пенсионного обеспечения является уплата вышеуказанных отчислений.

МСБУ 19.46

Общая сумма расходов, отраженных в [отчете о совокупных доходах и расходах/отчете о прибылях и убытках], в сумме 160,000 руб. (2008 г. — 148,000 руб.) представляет собой сумму отчислений по вышеуказанным планам по установленным в них ставкам. По состоянию на 31 декабря 2009 г. отчисления текущего года в сумме 8,000 руб. (2008 г. — 8,000 руб.) еще не были перечислены в фонды. Суммы были перечислены по окончании отчетного года.

**39.2 Планы с установленными выплатами**

МСБУ 19.120A(b)

Планы с установленными пенсионными выплатами распространяются на работников дочерних предприятий Группы в Российской Федерации, соответствующих установленным требованиям. В соответствии с планами сотрудники имеют право на получение пенсий в размере от 40% до 45% их заработной платы на дату достижения пенсионного возраста (65 лет). В Группе не предусмотрены какие-либо иные выплаты или льготы сотрудникам после выхода на пенсию.

Последние актуарные оценки активов плана и текущей стоимости обязательств по установленным выплатам производились 31 декабря 2009 г. сертифицированным актуарием Ф. М. Федоровым. Текущая стоимость обязательств по установленным выплатам и соответствующая стоимость услуг, оказанных работниками в отчетном и прошлых годах, отражались по методу прогнозируемой условной единицы.

МСБУ 19.120A(n)

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, приведены ниже:

	Оценка по состоянию на	
	31/12/09	31/12/08
	%	%
Ставка дисконтирования	5.52	5.20
Ожидаемая доходность активов плана	12.08	10.97
Ожидаемая ставка увеличения заработной платы	5.00	5.00
Ожидаемая доходность прав на возмещение взносов	—	—
Прочее [указать]	—	—

МСБУ 19.120A(g)

Суммы, отраженные в прибылях и убытках по пенсионным планам с установленными выплатами, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
	тыс. руб.	тыс. руб.
Затраты на услуги отчетного года	1,068	442
Процентный расход	164	137
Ожидаемая доходность активов плана	(276)	(249)
Ожидаемая доходность прав на возмещение взносов	—	—
Актуарные (прибыли)/убытки, признанные в течение года	(370)	226
Затраты на услуги прошлых лет	—	—
Убытки/(прибыли) от сокращения или полного расчета по плану	—	—
Корректировки в связи с ограничениями, наложенными на активы плана с установленными выплатами	—	—
	586	556

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 19.120A(g)

[Расходы по пенсионным планам за год включены в расходы на персонал в отчете о совокупных доходах. Из общей суммы расходов по пенсионным планам за год 412,000 руб. (2008 г. — 402,000 руб.) включены в себестоимость реализации в отчете о прибылях и убытках, а остальная сумма отражена в качестве административных расходов.]

МСБУ 19.120A(f)

В отчете о финансовом положении сумма обязательств Группы по пенсионным планам с установленными выплатами представлена следующим образом:

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.

МСБУ 19.120A(d)

Текущая стоимость фондируемых обязательств пенсионных планов с установленными выплатами

5,905	5,808	5,814
-------	-------	-------

Справедливая стоимость активов планов

(4,202)	(4,326)	(4,788)
---------	---------	---------

<u>1,703</u>	<u>1,482</u>	<u>1,026</u>
--------------	--------------	--------------

МСБУ 19.120A(d)

Текущая стоимость нефондируемых обязательств пенсионных планов с установленными выплатами

—	—	—
---	---	---

Дефицит

1,703	1,482	1,026
-------	-------	-------

Непризнанные чистые актуарные убытки

(873)	(1,098)	(230)
-------	---------	-------

Непризнанные затраты на услуги прошлых лет

(322)	(32)	(57)
-------	------	------

Ограничения на признанные активы

—	—	—
---	---	---

Справедливая стоимость прав возмещения взносов, признанная в качестве актива

—	—	—
---	---	---

Прочее [указать]

—	—	—
---	---	---

Чистые обязательства по планам с установленными выплатами

<u>508</u>	<u>352</u>	<u>739</u>
------------	------------	------------

МСБУ 19.120A(c)

Изменения в текущей стоимости обязательств планов с установленными выплатами представлены ниже.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.

Обязательства планов с установленными выплатами на начало года

5,808	5,814
-------	-------

Затраты на услуги отчетного года

1,068	442
-------	-----

Процентный расход

164	137
-----	-----

Взносы участников планов

—	—
---	---

Актуарные (прибыли)/убытки

(150)	135
-------	-----

Затраты на услуги прошлых лет

—	—
---	---

Убытки/(прибыли) от сокращения планов

—	—
---	---

Обязательства, прекращенные при полном расчете по планам

—	—
---	---

Обязательства, принятые при сделках по объединению бизнеса

—	—
---	---

Курсовые разницы по зарубежным планам

—	—
---	---

Произведенные выплаты

(985)	(720)
-------	-------

Прочее [указать]

—	—
---	---

Обязательства планов с установленными выплатами на конец года

<u>5,905</u>	<u>5,808</u>
--------------	--------------

МСБУ 19.120A(e)

Изменение текущей стоимости активов планов в отчетном году представлено следующим образом:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.

Справедливая стоимость активов планов на начало года

4,326	4,788
-------	-------

Ожидаемая доходность активов планов

276	249
-----	-----

Актуарные прибыли/(убытки)

220	(91)
-----	------

Курсовые разницы по зарубежным планам

—	—
---	---

Взносы работодателя

140	100
-----	-----

Взносы участников планов

—	—
---	---

Произведенные выплаты

(760)	(720)
-------	-------

Активы, приобретенные при сделках по объединению бизнеса

—	—
---	---

Активы, распределенные при полном расчете по планам

—	—
---	---

Прочее [указать]

—	—
---	---

Справедливая стоимость активов планов на конец года

<u>4,202</u>	<u>4,326</u>
--------------	--------------

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ  
19.120A(j),(l)

Основные категории активов планов и ожидаемые нормы доходности по каждой категории на конец отчетного года представлены следующим образом:

	Ожидаемая норма доходности		Справедливая стоимость активов плана	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
	%	%	тыс. руб.	тыс. руб.
Долевые инструменты	15.01	12.03	1,026	986
Долговые инструменты	9.59	7.49	1,980	1,850
Недвижимость	12.21	12.76	1,196	1,490
Прочее [указать]	—	—	—	—
Средневзвешенная ожидаемая норма доходности	12.08	10.97	4,202	4,326

МСБУ 19.120A(l)

Ожидаемая норма доходности представляет собой средневзвешенное значение ожидаемых норм доходности по различным категориям активов планов. Оценка руководством ожидаемой доходности основана на данных прошлых лет и прогнозах рыночных цен на период исполнения пенсионных обязательств по оценкам аналитиков.

МСБУ 19.120A(m)

Фактический доход по активам планов составил 0,72 млн руб. (2008 г. — 0,354 млн руб.).

МСБУ 19.120A(k)

Активы планов включают обыкновенные акции ОАО «ГААП Холдинг» справедливой стоимостью 0,38 млн руб. (31 декабря 2008 г. — 0,252 млн руб.), а также объект недвижимости, занимаемый дочерним предприятием ОАО «ГААП Холдинг» справедливой стоимостью 0,62 млн руб. (31 декабря 2008 г. — 0,62 млн руб.).

МСБУ 19.120A(p)

Корректировки стоимости активов плана на основе опыта прошлых лет включают следующее:

	31/12/09	31/12/08	31/12/07	31/12/06	31/12/05
	тыс. руб.				
Текущая стоимость обязательств планов с установленными выплатами	5,905	5,808	5,814	5,321	4,113
Справедливая стоимость активов планов	(4,202)	(4,326)	(4,788)	(4,418)	(3,298)
Дефицит	1,703	1,482	1,026	903	815
Корректировки обязательств планов на основе опыта прошлых лет	230	135	210	198	193
Корректировки стоимости активов планов на основе опыта прошлых лет	220	(91)	156	163	148

МСБУ 19.120A(q)

В следующем году Группа планирует внести в планы с установленными выплатами взносы в сумме 0,18 млн руб. (2008 г. — 0,14 млн руб.).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 40. Финансовые инструменты

**Примечание:** Ниже приводятся *примеры раскрытия информации, которое может требоваться по данному вопросу. Вопросы, подлежащие раскрытию, определяются спецификой компании и значимостью допущений и оценок, сделанных в отношении финансового положения и финансовых результатов организации, а также информацией, предоставляемой ключевому управленческому персоналу.*

## 40.1 Управление капиталом и финансовыми рисками

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2008 годом общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечаниях 32 и 34, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы, нераспределенную прибыль и НДС, рассмотренные в Примечаниях 28–31).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

Комитет по управлению рисками раз в полгода осуществляет оценку структуры капитала Группы. В рамках такой оценки комитет анализирует показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Целевой коэффициент соотношения чистых заемных средств к собственному капиталу Группы составляет 20–25%. По состоянию на 31 декабря 2009 г. соотношение собственных и заемных средств равнялось 19,7% (см. ниже) и находилось на нижнем уровне допустимого диапазона. После отчетной даты это соотношение вернулось к более типичному уровню 23%.

## 40.1.1 Соотношение заемных и собственных средств

Соотношение заемных и собственных средств на отчетную дату представлено следующим образом:

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.
Заемные средства (i)	57,542	57,078
Денежные средства и их эквиваленты	(23,621)	(19,778)
Чистые заемные средства	<u>33,921</u>	<u>37,300</u>
Собственный капитал (ii)	<u>171,797</u>	<u>166,962</u>
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	<u>19,7%</u>	<u>22,3%</u>

(i) Заемные средства включают краткосрочную и долгосрочную задолженность (исключая деривативы и договоры финансовой гарантии) — более подробную информацию см. в Примечаниях 32 и 34.

(ii) Собственный капитал включает весь капитал Группы и резервы, которые управляются по тем же принципам, что и капитал.

МСБУ 1.134,135

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.21

**40.2. Существенные положения учетной политики**

Подробная информация о принятой учетной политике и методах учета, в том числе о критериях признания, основах оценки и принципах признания доходов и расходов по каждому классу финансовых активов, финансовых обязательств и долевым инструментам, раскрыта в Примечании 3.

**40.3 Категории финансовых инструментов**

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.

**Финансовые активы**

Денежные средства в кассе и банках (включая денежные средства группы активов, предназначенной для продажи)

23,621	19,778	9,082
--------	--------	-------

ОССЧПУ:

МСФО 7.8(a)

Предназначенные для торговли

539	1,247	874
-----	-------	-----

МСФО 7.8(a)

Обозначенные как ОССЧПУ

–	–	–
---	---	---

Производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования

528	397	436
-----	-----	-----

МСФО 7.8(b)

УДП

5,905	4,015	4,066
-------	-------	-------

МСФО 7.8(c)

Займы и дебиторская задолженность

24,400	20,285	15,278
--------	--------	--------

МСФО 7.8(d)

ИНДП

8,919	7,857	7,647
-------	-------	-------

**Финансовые обязательства**

ОССЧПУ:

МСФО 7.8(e)

Предназначенные для торговли

–	–	–
---	---	---

МСФО 7.8(e)

Обозначенные как ОССЧПУ (см. 40.3.3 ниже)

14,926	–	–
--------	---	---

Производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования

92	–	–
----	---	---

Прочее

75	–	–
----	---	---

МСФО 7.8(f)

По амортизированной стоимости

59,040	78,298	114,382
--------	--------	---------

Договоры финансовой гарантии

24	18	–
----	----	---

**40.3.1 Займы и дебиторская задолженность, обозначенные как ОССЧПУ**

Балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности, обозначенных как ОССЧПУ

–	–	–
---	---	---

МСФО 7.9(c)

Кумулятивное изменение справедливой стоимости, связанное с изменением кредитного риска

–	–	–
---	---	---

МСФО 7.9(c)

Изменение справедливой стоимости, связанное с изменением кредитного риска за год

–	–	–
---	---	---

МСФО 7.9(a)

На отчетную дату у Группы отсутствовала существенная концентрация кредитного риска по займам и дебиторской задолженности, обозначенным как ОССЧПУ. Приведенная выше балансовая стоимость займов и дебиторской задолженности отражает максимальный размер кредитного риска Группы по таким займам и дебиторской задолженности.

МСБУ 7.9(b),(d)

**40.3.2 Кредитные деривативы по займам и дебиторской задолженности, обозначенные как ОССЧПУ**

	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.

Справедливая стоимость на начало года

–	–
---	---

Реализовано за год

–	–
---	---

Изменение справедливой стоимости

–	–
---	---

Справедливая стоимость на конец года

–	–
---	---

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 40.3.3 Финансовые обязательства, обозначенные как ОССЧПУ

		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 7.10(a)	Изменения справедливой стоимости, связанные с изменениями кредитного риска за год (i)	(20)	–
		<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 7.10(a)	Совокупный эффект изменений справедливой стоимости, связанных с изменением кредитного риска (i)	(20)	–
МСФО 7.10(b)	Разница между балансовой стоимостью и договорной суммой к уплате при наступлении срока погашения:		
	– кумулятивные привилегированные акции по справедливой стоимости (Примечание 34)	14,875	–
	– сумма к уплате при наступлении срока погашения	15,000	–
		<u>(125)</u>	<u>–</u>

МСФО 7.11 (i) Изменение справедливой стоимости, связанное с изменением кредитного риска, рассчитывается как разница между общим изменением справедливой стоимости кумулятивных привилегированных акций (125,000 руб.) и изменением справедливой стоимости привилегированных акций, связанным исключительно с изменением факторов рыночного риска (105,000 руб.). Изменение справедливой стоимости, связанное с факторами рыночного риска, рассчитывалось на основе кривых доходности по базовым процентным ставкам на отчетную дату при сохранении неизменного уровня маржи кредитного риска. Справедливая стоимость погашаемых кумулятивных привилегированных акций оценивалась путем дисконтирования будущих потоков денежных средств на основе кривой доходности по базовым процентным ставкам на отчетную дату и на основе полученных от займодателей предложений займов со схожими сроками погашения для оценки маржи кредитного риска.

МСФО 7.31

**40.4 Реклассификация финансовых активов**

	Справедливая стоимость на дату реклассификации		Балансовая стоимость на конец года		Справедливая стоимость на конец года	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 7.12A(a),(b)	Реклассифицировано по состоянию на 1 марта 2009 г.:					
	– из «предназначенных для торговли» в «имеющиеся в наличии для продажи»					
	509	–	419	–	419	–
	– из «предназначенных для торговли» в «займы и дебиторскую задолженность»					
	–	–	–	–	–	–
	– из «предназначенных для торговли» в «удерживаемые до погашения»					
	–	–	–	–	–	–
	– из «имеющихся в наличии для продажи» в «займы и дебиторскую задолженность»					
	–	–	–	–	–	–
	<u>509</u>	<u>–</u>	<u>419</u>	<u>–</u>	<u>419</u>	<u>–</u>
	Итого					

МСФО 7.12A(c)

Группа приняла решение о реклассификации отдельных ценных бумаг, обеспеченных активами, из категории «предназначенных для торговли» в категорию «имеющихся в наличии для продажи». На момент первоначального признания Группа намеревалась продать данные ценные бумаги в краткосрочной перспективе. Однако в результате резкого падения ликвидности данных активов на рынках, где они торговались в течение второй половины 2008 г. и в начале 2009 г., сопровождаемого снижением прозрачности ценообразования и привлекательности таких активов для инвесторов, Группа заключила, что критерии реклассификации соблюдены. Соответственно, 1 марта 2009 г. активы были реклассифицированы.

Ценные бумаги были реклассифицированы по справедливой стоимости по состоянию на дату реклассификации.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 7.12A(d)	Изменение за год справедливой стоимости финансовых активов, реклассифицированных из «предназначенных для торговли» в ИНДП, отраженное:		
	– в отчете о прибылях и убытках	(12)	–
	– в прочем совокупном доходе	(90)	–
	Итого	<u>(108)</u>	<u>–</u>
МСФО 7.12A(e)	Изменение справедливой стоимости, которое было бы отражено в отчете о прибылях и убытках, если финансовые активы не были бы реклассифицированы:	(90)	–
	Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	35	–
	Убытки от обесценения	–	–
	Положительная/отрицательная курсовая разница	–	–
	Итого отражено в отчете о прибылях и убытках	<u>35</u>	<u>–</u>
	МСФО 7.12A(e)	В результате реклассификации по состоянию на 1 марта 2009 г. прибыль за текущий год оказалась выше, а прочий совокупный доход за текущий год ниже на 90,000 руб., чем если бы финансовые активы не были реклассифицированы.	

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

Реклассифицировано из  
«предназначенных для  
торговли» в ИНДП

		2009	2008
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСФО 7.12A(f)	Эффективная процентная ставка по состоянию на дату реклассификации:	–	
	– эффективная процентная ставка (диапазон)	8,0%–8,3%	–
	– эффективная процентная ставка (средневзвешенная)	8,06%	–
МСФО 7.12A(f)		тыс. руб.	тыс. руб.
	Ожидаемые возмещаемые потоки денежных средств по состоянию на дату реклассификации:		–
	Менее 1 года	–	–
	От 1 года до 3 лет	70	–
	От 3 до 5 лет	439	–
	Более 5 лет	–	–
	Итого	509	–

МСФО 7.31

**40.5 Задачи управления финансовыми рисками**

Корпоративное казначейство оказывает услуги компаниям Группы, координирует доступ на внутренний и международные финансовые рынки, осуществляет контроль и управление финансовыми рисками на основе управленческих отчетов, анализирующих вероятность и величину существующих рисков Группы. Указанные риски включают рыночные риски (в том числе валютные риски, риски влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и ценовые риски), кредитные риски, риски ликвидности и риски влияния изменений процентных ставок на величину потоков денежных средств.

Группа старается минимизировать влияние этих рисков посредством хеджирования с помощью деривативов. Использование деривативов регулируется утвержденной советом директоров политикой, в которой зафиксированы принципы управления валютным риском, риском колебания процентной ставки, кредитным риском, принципы использования производных и непроизводных финансовых инструментов и инвестирования избыточной ликвидности. Соответствие политике и лимитам допустимого уровня риска постоянно проверяется внутренними аудиторами Группы. Группа не торгует финансовыми инструментами, в том числе деривативами, в спекулятивных целях.

Корпоративное казначейство ежеквартально составляет отчеты для комитета по управлению рисками Группы – независимого органа, проводящего мониторинг рисков и политик по управлению ими.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**40.6 Рыночный риск**

МСФО 7.33

Основные риски, связанные с деятельностью Группы — риски колебания курсов обмена иностранной валюты (см. пункт 40.8 ниже) и процентных ставок (см. пункт 40.9 ниже). Для управления рисками колебания процентной ставки и курсов валют Группа приобретает различные деривативы, в том числе:

- валютные форварды для хеджирования валютных рисков, возникающих при экспорте электронных устройств на Украину и Республику Беларусь;
- процентные свопы для хеджирования риска увеличения процентных ставок;
- валютные форварды для хеджирования валютного риска, возникающего при пересчете вложений Группы в зарубежную деятельность дочернего предприятия «ДК-4», функциональной валютой которого является гривна.

Для оценки рыночного риска Группа использует методологию расчета максимально возможных потерь (VaR), дополняя его анализом чувствительности.

МСФО 7.33(с)

За отчетный год не произошло изменений уровня рыночных рисков Группы и методов управления рисками и их оценки.

МСФО 7.41

**40.7 Метод оценки максимально возможных потерь (VaR)**

Метод оценки максимально возможных потерь состоит в расчете максимально возможной потери прибыли до налогообложения за некоторый промежуток времени с определенной вероятностью. Метод оценки максимально возможных потерь — это подход, основанный на статистическом анализе, учитывающий волатильность рынка и диверсификацию рисков за счет признания встречных позиций и взаимозависимостей между продуктами и рынками. Допускается оценка рисков по рынкам и продуктам на основе единой системы допущений, а также суммирование оценочных величин для расчета общей величины риска. Используемая Группой вероятность максимально возможных потерь отражает 99-процентную вероятность того, что убыток за день не превысит расчетную сумму.

Методы оценки максимально возможных потерь в течение дня также включают анализ прошлого опыта и анализ дисперсии и ковариации. Кроме двух указанных методик в отношении различных портфелей Группы также ежемесячно применяется моделирование по методу Монте-Карло для определения потенциально возможного риска.

Оценка максимально возможных потерь (99% вероятность, 1 день) по типу риска	Средняя		Минимальная		Максимальная		На конец года	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Валютные риски	980	1,340	546	943	1,200	1,600	980	1,350
Риски колебания процентных ставок	115	60	85	45	150	95	105	55
Диверсификация	(45)	(40)	–	–	–	–	(55)	(50)
Оценка максимально возможных потерь	1,050	1,360					1,030	1,355

В то время как метод оценки максимально возможных потерь используется в отношении валютного риска и риска изменения процентной ставки, анализ чувствительности оценивает влияние возможных колебаний процентных ставок или валютных курсов в течение года. Долгосрочный характер анализа чувствительности дополняет результаты метода оценки максимально возможных потерь и помогает Группе оценить рыночные риски. Анализ чувствительности к валютному риску более подробно рассматривается в примечании 40.8 ниже, а к риску изменения процентной ставки — в примечании 40.9 ниже.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 40.8 Управление валютным риском

МСФО 7.33, 34

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса. Управление риском колебания курсов валют осуществляется в рамках параметров, установленных утвержденной политикой Группы с использованием валютных форвардов.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Обязательства		Активы	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Украинская гривна	6,297	7,469	1,574	1,671
Белорусский рубль	186	135	–	–
Прочее	–	–	–	–

## 40.8.1 Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена риску изменения курса валют Украины и Беларуси.

МСФО 7.34(a), 40(b)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса рубля на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и займы зарубежной деятельности Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 10%. Ослабление курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

МСФО 7.40(a)

МСФО 7.40(a)

	Влияние украинской гривны		Влияние белорусского рубля	
	2009	2008	2009	2008
	тыс. грн.	тыс. грн.	тыс. руб.	тыс. руб.
Прибыли и убытки	834	1,792 (i)	134	257 (iii)
Прочие статьи собственного капитала	962	1,232 (ii)	70	69 (iv)

(i) Данный риск в основном относится к остаткам дебиторской и кредиторской задолженности на отчетную дату, выраженной в украинских гривнах

(ii) Данный риск в основном возникает в результате изменения справедливой стоимости деривативов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и чистых активов зарубежной деятельности.

(iii) Данный риск в основном относится к остаткам кредиторской задолженности на отчетную дату, выраженной в белорусских рублях.

(iv) Данный риск возникает в основном результате изменения справедливой стоимости деривативов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков.

МСФО 7.33(c)

В течение отчетного года чувствительность Группы к колебанию курсов валют сократилась в основном за счет выбытия финансовых активов, выраженных в гривнах, и снижения объемов продаж в гривнах в последнем квартале финансового года, что привело к сокращению торговой дебиторской задолженности, деноминированной в гривнах.

МСФО 7.42

По мнению руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности Группы валютный риск, так как величина риска на конец года не соответствует величине риска, существовавшего в течение года. В отношении продаж Группы в гривнах действует сезонный фактор, т. е. объемы продаж сокращаются в последнем квартале года, что приводит к сокращению размера дебиторской задолженности в гривнах на отчетную дату.

Более того, изменение собственного капитала при 10-процентном изменении курса рубля по отношению к остальным валютам в связи с пересчетом новых инструментов хеджирования чистых активов зарубежной деятельности составит отрицательную сумму 13,000 руб. (2008 г. — 9,000 руб.). Тем не менее, чистого эффекта на капитал не будет за счет зачета с курсовыми разницеми самой зарубежной деятельности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 40.8.2 Валютные форварды

МСФО 7.22, 33, 34

Частью политики Группы является заключение форвардных валютных контрактов для хеджирования рисков по некоторым входящим и исходящим валютным денежным потокам в размере от 70% до 80% суммы риска по таким платежам. Группа также заключает валютные форварды для управления риском по ожидаемым в течение 6 месяцев продажам и покупкам в размере от 40% до 50% суммы риска по таким операциям. В случае осуществления ожидаемой операции продажи или приобретения балансовая стоимость нефинансовых хеджируемых статей корректируется.

В текущем году Группа обозначила часть форвардных контрактов в качестве инструментов хеджирования чистых активов дочернего предприятия «ДК-4», функциональной валютой которой является украинская гривна. Политика Группы была пересмотрена и из-за увеличения волатильности гривны было решено хеджировать до 50% чистых активов дочернего предприятия «ДК-4» в отношении валютного риска, возникающего при пересчете чистых активов зарубежной деятельности. Группа применяет стратегию рефинансируемого хеджирования, используя контракты сроком до 6 месяцев. После наступления срока исполнения форварда Группа заключает новый контракт, обозначаемый как отдельный инструмент хеджирования.

В следующей таблице приведены данные по действующим на отчетную дату валютным форвардам:

Действующие контракты	Средний курс		Сумма в валюте		Номинальная стоимость		Справедливая стоимость	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
			(тыс.)		тыс. руб.		тыс. руб.	
<b>Хеджирование денежных потоков</b>								
<b>Покупка гривны</b>								
Менее 3 месяцев	0.770	0.768	2,493	2,010	3,238	2,617	152	110
3–6 месяцев	0.768	0.750	1,974	1,958	2,570	2,611	92	34
<b>Продажа гривны</b>								
Менее 3 месяцев	0.780	0.769	982	1,028	1,259	1,337	(70)	26
<b>Покупка белорусского рубля</b>								
Менее 3 месяцев	86.29	85.53	12,850	20,000	149	234	(5)	50
<b>Хеджирование чистых активов</b>								
Продажа гривны								
3–6 месяцев	0.763	–	1,000	–	1,297	–	(12)	–
							157	220

**Примечание:** В таблице выше приведен пример сводных числовых данных по валютным рискам на отчетную дату, которые могут предоставляться ключевому руководству компании.

Группа заключила контракты на поставку электронного оборудования заказчиком на Украине. Группа заключила валютные форварды (на сроки не более 3 месяцев) для снижения валютного риска по ожидаемым продажам. Форварды были обозначены как инструменты хеджирования денежных потоков.

МСФО 7.23(a)

По состоянию на 31 декабря 2009 г. сумма убытков по валютным форвардам, заключенным для снижения рисков по ожидаемым продажам, отнесенная на резерв хеджирования денежных потоков, составила 70,000 руб. (2008 г.: прибыль в сумме 26,000 руб.). Ожидается, что продажи состоятся в течение первых 3-х месяцев следующего финансового года. При этом соответствующая сумма, отраженная на счетах собственного капитала, будет отнесена на прибыли и убытки.

Группа заключила договор на покупку сырья у поставщиков на Украине и в Республике Беларусь. Группа также заключила валютные форварды (на срок не более 6 месяцев) для снижения валютного риска по ожидаемым покупкам, обозначенные как инструменты хеджирования денежных потоков.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.23(a)	По состоянию на 31 декабря 2009 г. прибыль по валютным форвардам, заключенным в связи с ожидаемыми покупками, включенная в резерв хеджирования денежных потоков, составила 239,000 руб. (2008 г. — прибыль в сумме 194,000 руб.). Ожидается, что покупки состоятся в первом полугодии следующего года. При этом соответствующая сумма, отраженная в собственном капитале, будет включена в балансовую стоимость сырья. Ожидается, что сырье будет переработано в готовую продукцию и продано в течение 12 месяцев с момента приобретения. Одновременно с продажей сумма, отраженная в собственном капитале, будет реклассифицирована в прибыли и убытки.
МСФО 7.23(b)	По состоянию на начало третьего квартала 2009 г. Группа снизила прогнозы продаж электронного оборудования на Украину из-за увеличения конкуренции на местном рынке и роста транспортных затрат. Ранее Группа захеджировала будущие продажи на сумму 1,079 млн руб., из которых продажи в сумме 97,000 руб. более не ожидаются. Оставшиеся продажи на сумму 982,000 руб. остаются высоковероятными. Соответственно, Группа реклассифицировала 3,000 руб. прибыли по валютным форвардам, относящимся к сделкам, которые более не ожидаются, из резерва хеджирования на прибыли и убытки.
МСФО 7.24(c)	По состоянию на 31 декабря 2009 г. хеджирование чистых активов дочернего предприятия «ДК-4» было полностью эффективным и необходимость относить неэффективную часть сделки хеджирования на прибыли и убытки отсутствовала.
МСФО 7.33, 34	<p><b>40.9 Управление риском изменения процентных ставок</b></p> <p>Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками и заключения соглашений о процентных свопах и процентных форвардах. Деятельность по хеджированию регулярно оценивается на предмет соответствия ожиданиям изменения процентных ставок и установленному Группой порогу приемлемости рисков для обеспечения оптимальных стратегий хеджирования.</p> <p>Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном управлению риском ликвидности.</p> <p>40.9.1 <u>Анализ чувствительности к риску изменения процентной ставки</u></p>
МСФО 7.40(b) МСФО 7.34(a)	Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным и непроизводным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 50 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.
МСФО 7.40(a)	<p>Если бы процентные ставки Группы изменились на 50 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех прочих переменных, то:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• прибыль Группы за 2009 год изменилась бы на 43,000 руб. (2008 г. — на 93,000 руб.). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с плавающей процентной ставкой; а также</li> <li>• прочий совокупный доход Группы изменился бы на 19,000 руб. (2008 г. — на 12,000) в основном в результате изменения справедливой стоимости финансовых инструментов категории ИНДП с фиксированной процентной ставкой.</li> </ul>
МСФО 7.33(c)	Чувствительность Группы к колебаниям процентных ставок в отчетном году снизилась в основном за счет сокращения балансовой стоимости долговых инструментов с плавающей процентной ставкой и увеличения объема свопов по обмену плавающей ставки на фиксированную.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 40.9.2 Процентные свопы

МСФО 7.22, 33, 34

Процентный своп — это договор обмена процентных ставок по долгам согласованного номинала с фиксированных на плавающие, и наоборот. Такие соглашения позволяют Группе снизить риск изменения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой и риск изменения денежных потоков по долговым инструментам с переменной процентной ставкой. Справедливая стоимость процентных свопов на отчетную дату определяется методом дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием кривых доходности на отчетную дату и кредитного риска по соответствующим соглашениям. Более подробная информация о справедливой стоимости процентных свопов представлена ниже. Средняя процентная ставка рассчитывается по остаткам на отчетную дату.

МСФО 7.34(a)

В таблице ниже приведены номинальные суммы и сроки до истечения процентных свопов, действующих по состоянию на отчетную дату.

**Хеджирование денежных потоков**

Действующие свопы по обмену плавающих процентных ставок на фиксированные	Средняя фиксированная ставка по договору		Номинальная сумма		Справедливая стоимость	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
	%	%	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Менее одного года	7.45	6.75	1,000	4,000	72	37
От 1 года до 2 лет	7.15	7.05	2,000	1,620	55	47
От 2 до 5 лет	6.75	6.50	3,000	1,359	130	93
Более 5 лет	7.05	—	1,000	—	27	—
			<b>7,000</b>	<b>6,979</b>	<b>284</b>	<b>177</b>

**Примечание:** В таблице выше приведен пример сводных числовых данных по риску изменения процентных ставок на отчетную дату, которые могут предоставляться ключевому руководству компании.

Расчеты по процентным свопам проводятся ежеквартально на нетто-основе. Плавающей ставкой по свопам является российская ставка по межбанковским кредитам.

МСФО 7.22, 23(a)

Все процентные свопы по обмену плавающей ставки на фиксированную обозначены как инструменты хеджирования денежных потоков. Расчеты по процентным свопам и процентные платежи по займам осуществляются одновременно. При этом сумма, накопленная в собственном капитале, реклассифицируется в прибыли и убытки в том же периоде, когда процентный платеж с плавающей ставкой списывается на расходы.

МСФО 7.34(a)

**Хеджирование справедливой стоимости**

Действующие свопы по обмену плавающих процентных ставок на фиксированные	Средняя фиксированная ставка по договору		Номинальная сумма		Справедливая стоимость	
	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08	31/12/09	31/12/08
	%	%	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Менее 1 года	8.15	—	3,701	—	(5)	—
[указать]	—	—	—	—	—	—
			<b>3,701</b>	<b>—</b>	<b>(5)</b>	<b>—</b>
Процентные свопы, предназначенные для продажи, на сроки от 1 года до 2 лет	7.5	—	15,000	—	(51)	—
[указать]	—	—	—	—	—	—
			<b>15,000</b>	<b>—</b>	<b>(51)</b>	<b>—</b>

**Примечание:** В таблице выше приведен пример сводных числовых данных по риску изменения процентных ставок на отчетную дату, которые могут предоставляться ключевому руководству компании.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение**

МСФО 7.39(a)

Расчеты по процентным свопам проводятся ежеквартально на нетто-основе. Плавающей ставкой по свопам является российская ставка по межбанковским кредитам.

МСФО 7.24(a)

Все процентные свопы по обмену фиксированной ставки на плавающую обозначены как инструменты хеджирования в сделках хеджирования справедливой стоимости. В течение отчетного года данный инструмент был на 100% эффективен при хеджировании риска изменения справедливой стоимости в связи с изменениями процентных ставок. В результате балансовая стоимость займа была скорректирована на 5,000 руб. с отнесением корректировки на прибыли и убытки одновременно с отражением в прибылях и убытках справедливой стоимости процентного свопа.

**40.10 Прочие ценовые риски**

Группа подвержена риску изменения цен на долевыми инструментами. Группа осуществляет финансовые вложения в акции в основном в стратегических целях, а не для торговли. Группа не ведет активной торговли этими инструментами.

**40.10.1 Чувствительность к изменению цен на акции**

МСФО 7.40(b)

Описанный ниже анализ чувствительности проводился в отношении риска колебания цен на акции по состоянию на отчетную дату.

МСФО 7.40(a)

Если бы цены на акции изменились бы на 5%, то:

- чистая прибыль Группы за 2009 год осталась бы неизменной, так как вложения в акции классифицируются как ИНДП, а выбытия или обесценения вложений не происходило; а
- прочие резервы в составе собственного капитала изменились бы на 297,000 руб. (2008 г. — на 286,000 руб.) в результате изменения справедливой стоимости акций категории ИНДП.

МСФО 7.40(c)

По сравнению с предыдущим годом чувствительность Группы к колебаниям цен на долевыми инструментами существенно не изменилась.

МСФО 7.33, 34, B8

**40.11 Управление кредитным риском**

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Группа заключает сделки только с компаниями с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного. Подобная информация предоставляется независимыми рейтинговыми агентствами. При отсутствии таких данных Группа использует другую общедоступную финансовую информацию и собственную коммерческую документацию для присвоения рейтинга основным клиентам. Группа ведет постоянный мониторинг своих рисков и кредитных рейтингов контрагентов. Сделки заключаются с различными утвержденными контрагентами во избежание концентрации рисков. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, которые ежегодно пересматриваются и утверждаются комитетом по управлению рисками.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным отраслям экономики и географическим регионам. Группа осуществляет постоянную оценку финансового состояния дебиторов и при необходимости страхует погашение дебиторской задолженности.

За исключением крупнейшего покупателя, Компании А (см. ниже, а также Примечания 6.8 и 25.1), у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту или по группе контрагентов с аналогичными характеристиками. Контрагентами с аналогичными характеристиками считаются связанные стороны. Концентрация кредитного риска в отношении Компании А в течение года ни разу не превысила 20% от общей суммы денежных активов. Концентрация кредитного риска в отношении каждого из остальных контрагентов в течение года ни разу не превысила 5% от общей суммы денежных активов.

Кредитный риск по ликвидным средствам и дериватам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.36(а)

За исключением статей, указанных в следующей таблице, балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчетности Группы, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Группы без учета полученного обеспечения и гарантий.

40.11.1 Финансовые активы и прочие статьи, подверженные кредитному риску

	Максимальный уровень кредитного риска	
	31/12/09	31/12/08
	%	%
Гарантия, предоставленная дочерним предприятием в обеспечение финансирования связанной стороны, контролируемой зарубежной материнской компанией Группы	18,000	15,000
Гарантия, предоставленная банку по кредиту, выданному совместно контролируемому предприятию	–	–
Прочее [указать]	–	–

Группа не получала залогов или иного обеспечения для покрытия данного кредитного риска.

МСФО 7.34(с)

В следующей таблице представлены кредитные лимиты и остатки задолженности по 5 основным контрагентам на отчетную дату. Кредитные рейтинги присвоены агентством Standard & Poor's.

Контрагент	Страна	Рейтинг	31/12/09		31/12/09	
			Кредитный лимит	Балансовая стоимость	Кредитный лимит	Балансовая стоимость
			тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Компания А	Россия	AA	9,000	7,940	9,000	7,900
Компания Б	Россия	A	10,000	7,450	10,000	7,360
Компания В	Россия	A	7,500	7,300	7,500	7,350
Компания Г	Россия	B	8,000	5,800	8,000	5,650
Компания Д	Россия	B	8,000	2,100	8,000	1,700
Компания Е	Украина	BB	800	750	800	750

## 40.12 Управление риском ликвидности

МСФО 7.33, 39(с)

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет совет директоров, который сформировал систему управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Группы. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. В Примечании 40.12.2 содержится перечень доступных Группе неиспользованных кредитных линий, которые позволяют еще больше снизить риск ликвидности.

40.12.1 Данные о риске ликвидности и риске изменения процентных ставок

МСФО 7.34, 35, 39(а)

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств. Если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе кривой изменения процентных ставок на отчетную дату.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**Примечание:** В таблицах ниже приведены средневзвешенные эффективные процентные ставки и данные о балансовой стоимости обязательств в отчете о финансовом положении в качестве примера сводных числовых данных по риску изменения процентных ставок на отчетную дату, которые могут предоставляться ключевому руководству компании.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка						Итого
		Менее 1 месяца	1–3 месяца	3 мес.– 1 год	1 год– 5 лет	Более 5 лет	
	%	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>31 декабря 2009 г.</b>							
Беспроцентные обязательства	–	3,247	13,126	–	3,000	–	19,373
Обязательства по финансовой аренде	7.00	1	2	7	6	–	16
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8.18	893	339	3,136	6,890	–	11,258
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.56	1,735	4,825	12,389	30,035	2,898	51,882
Договоры финансовой гарантии	–	2,000	–	–	–	–	2,000
		<u>7,876</u>	<u>18,292</u>	<u>15,532</u>	<u>39,931</u>	<u>2,898</u>	<u>84,529</u>
<b>31 декабря 2008 г.</b>							
Беспроцентные обязательства	–	5,038	16,182	–	–	–	21,220
Обязательства по финансовой аренде	7.00	5	10	43	44	–	102
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8.08	7,701	1,409	7,045	24,921	–	41,076
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	8.03	1,554	3,129	7,238	15,945	–	27,866
Договоры финансовой гарантии	–	1,600	–	–	–	–	1,600
		<u>15,898</u>	<u>20,730</u>	<u>14,326</u>	<u>40,910</u>	<u>–</u>	<u>91,864</u>

На отчетную дату вероятность предъявления контрагентом требований по договору финансовой гарантии не была высокой, поэтому указанная в вышеприведенной таблице сумма равна нулю.

МСФО 7.B10(b)

Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении требований контрагентом по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает, что с вероятностью более 50% никаких сумм по данному договору выплачивать не потребуется. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии, которая обусловлена вероятностью дефолта по дебиторской задолженности контрагента, являющейся предметом гарантии.

МСФО 7.B10(c)

Максимальная сумма к уплате по договорам финансовой гарантии в случае предъявления требования контрагентом составляет 2 млн руб. (2008 г. — 1,6 млн руб.).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.34, 35

В таблице ниже приведены подробные данные об ожидаемых сроках погашения непроизводных финансовых активов Группы. Данные приведены на основе сроков погашения финансовых активов согласно договорам с учетом процентов, которые будут получены по данным активам. Включение сведений по непроизводным финансовым активам необходимо для понимания того, как осуществляется управление риском ликвидности в Группе, поскольку оно происходит на основе рассмотрения чистых финансовых активов и обязательств.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	Менее	1–3	3 мес.–	1 год–	Более	Итого
		1 месяца	месяца	1 год	5 лет	5 лет	
	%	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>31 декабря 2009 г.</b>							
Беспроцентные активы	–	11,216	9,426	941	–	–	21,583
Инструменты с плавающей процентной ставкой	5.75	20,979	1,367	3,944	2,448	–	28,738
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.38	42	85	2,815	2,681	–	5,623
		<u>32,237</u>	<u>10,878</u>	<u>7,700</u>	<u>5,129</u>	<u>–</u>	<u>55,944</u>
<b>31 декабря 2008 г.</b>							
Беспроцентные активы	–	8,493	8,516	248	–	–	17,257
Инструменты с плавающей процентной ставкой	4.83	20,418	1,125	5,204	1,911	–	28,658
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	7.00	–	–	–	2,600	–	2,600
		<u>28,911</u>	<u>9,641</u>	<u>5,452</u>	<u>4,511</u>	<u>–</u>	<u>48,515</u>

МСФО 7.В10А(b)

Вышеприведенные суммы по инструментам с плавающей процентной ставкой по непроизводным финансовым активам и обязательствам могут измениться, если фактическое изменение плавающих процентных ставок будет отличаться от оценочных значений, определенных на отчетную дату.

МСФО 7.39(c)

Кредитные линии Группы описаны далее в п. 40.12.2. На отчетную дату не были использованы кредитные линии на сумму 9,268 млн руб. (2008 г. — 12,617 млн руб.). Группа рассчитывает покрывать свои обязательства за счёт денежных потоков от основной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступает срок погашения.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.39(b)

В таблице ниже приведен подробный анализ ликвидности деривативов Группы. Данные приведены исходя из недисконтированных сумм чистого притока (оттока) денежных средств по деривативам, расчет по которым производится на нетто-основе, и недисконтированных сумм валового притока и оттока денежных средств по тем деривативам, расчет по которым производится на валовой основе. Если сумма к получению или уплате по инструменту не фиксирована, приводимая в финансовой отчетности сумма определяется с учетом ожидаемых процентных ставок, рассчитанных на основе кривой доходности на отчетную дату.

	Менее 1 месяца	1–3 месяца	3 мес.– 1 год	1 год– 5 лет	Более 5 лет
	ž ž	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>31 декабря 2009 г.</b>					
Деривативы с нетто-расчетами:					
– процентные свопы	11	50	205	302	121
– форвардные валютные контракты	(5)	(21)	13	–	–
Деривативы с валовыми расчетами:					
– форвардные валютные контракты	12	35	–	–	–
– валютные свопы	–	–	–	–	–
	<u>18</u>	<u>64</u>	<u>218</u>	<u>302</u>	<u>121</u>
<b>31 декабря 2008 г.</b>					
Деривативы с нетто-расчетами:					
– процентные свопы	7	18	22	160	82
– форвардные валютные контракты	10	15	9	–	–
Деривативы с валовыми расчетами:					
– форвардные валютные контракты	65	132	21	–	–
– валютные свопы	–	–	–	–	–
	<u>82</u>	<u>165</u>	<u>52</u>	<u>160</u>	<u>82</u>

МСБУ 7.50(a)

40.12.2 Кредитные линии

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
Необеспеченный банковский овердрафт, ежегодно пересматриваемый и выплачиваемый по требованию:		
– привлеченные средства	520	314
– неиспользованные средства	1,540	2,686
	<u>2,060</u>	<u>3,000</u>
Кредитная линия по акцепту необеспеченных векселей, пересматриваемая ежегодно:		
– привлеченные средства	358	916
– неиспользованные средства	1,142	1,184
	<u>1,500</u>	<u>2,100</u>
Обеспеченный банковский овердрафт:		
– привлеченные средства	18	64
– неиспользованные средства	982	936
	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
Обеспеченные банковские кредитные линии со сроками погашения не позднее 2011 г. с продлением по соглашению сторон:		
– привлеченные средства	14,982	17,404
– неиспользованные средства	5,604	7,811
	<u>20,586</u>	<u>25,215</u>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 40.13 Справедливая стоимость финансовых инструментов

40.13.1 Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости

МСФО 7.25, 29(a)

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, отраженная в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости:

	31/12/2009		31/12/2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	ž ž	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Финансовые активы</b>				
<b>Займы и дебиторская задолженность:</b>	<b>24,400</b>	<b>24,602</b>	<b>20,285</b>	<b>20,125</b>
– займы связанным сторонам	3,637	3,808	3,088	3,032
– дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,028	1,102	905	898
– торговая и прочая дебиторская задолженность	19,735	19,692	16,292	16,195
<b>Активы категории УДП:</b>	<b>5,905</b>	<b>5,922</b>	<b>4,015</b>	<b>4,016</b>
– векселя	5,405	5,420	4,015	4,016
– необеспеченные облигации	500	502	–	–
<b>Финансовые обязательства</b>				
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>	<b>53,583</b>	<b>52,273</b>	<b>71,427</b>	<b>70,707</b>
– векселя	358	360	916	920
– конвертируемые облигации	4,144	4,150	–	–
– бессрочные облигации	1,905	2,500	–	–
– банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	11,000	10,650	11,000	10,840
– займы от связанных сторон	12,917	11,800	34,124	33,900
– займы от прочих организаций	4,276	3,980	4,167	4,050
– беспроцентный кредит от государства	2,610	2,611	–	–
– торговая и прочая кредиторская задолженность	16,373	16,222	21,220	20,997

40.13.2 Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

МСФО 7.27

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котированные на организованном рынке погашаемые облигации, векселя, облигации и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим договорным срокам погашения. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам;
- справедливая стоимость договоров финансовой гарантии определяется на основе моделей расчета цены опционов, основными допущениями для которых являются вероятность неисполнения обязательств контрагентом, экстраполированная на основе рыночной кредитной информации, а также сумма убытка в случае неисполнения обязательств.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

40.13.3 Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении Компании

МСФО 7.27B(a)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных.

- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по нескорректированным котировкам идентичных активов и обязательств на активных рынках.
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе рыночных цен или путем их корректировки.
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается на основе исходных данных, отличных от рыночных цен (неочевидные данные).

	31/12/09			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
	ž ž	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
<b>Финансовые активы категории ОССЧПУ</b>				
Производные финансовые активы	–	528	–	<b>528</b>
Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли	–	–	539	<b>539</b>
<b>Финансовые активы категории ИНДП</b>				
Погашаемые облигации	2,200	–	–	<b>2,200</b>
Некотируемые долевые ценные бумаги	–	–	6,300	<b>6,300</b>
Ценные бумаги, обеспеченные активами, реклассифицированные из категории ОССЧПУ	–	–	419	<b>419</b>
<b>Итого</b>	<b>2,200</b>	<b>528</b>	<b>7,258</b>	<b>9,986</b>
<b>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</b>				
Вознаграждение по сделке объединения бизнеса, обусловленное будущими событиями	–	–	(75)	<b>(75)</b>
Прочие производные финансовые обязательства	–	(143)	–	<b>(143)</b>
Финансовые обязательства, обозначенные как ОССЧПУ	–	(14,875)	–	<b>(14,875)</b>
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>(15,018)</b>	<b>(75)</b>	<b>(15,093)</b>

МСФО 7.27B(b)

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилось.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.27B(с)

## Движение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3

	ОССЧПУ		ИНДП		Итого	
	Ценные бумаги, обеспеченные активами, предназначенные для торговли	Некотируемые долевые ценные бумаги	Ценные бумаги, обеспеченные активами			
	2009	2009	2009			2009
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.			тыс. руб.
Остаток на начало года	1,247	5,735	–			6,982
Итого доходы (расходы), отраженные:						
– в прибылях и убытках	(133)	–	–			(133)
– в прочем совокупном доходе	–	205	(90)			115
Реклассификация ценных бумаг, обеспеченных активами (см. Примечание 40.4)	(509)	–	509			–
Реклассификация оставшейся доли в бывшей зависимой компании «Е+» в категорию ИНДП (см. Примечание 20)	–	360	–			360
Приобретение	–	–	–			–
Выпуск	–	–	–			–
Погашение	(66)	–	–			(66)
Реклассификация из Уровня 3 на другие уровни	–	–	–			–
Остаток на конец года	539	6,300	419			7,258

Данная таблица включает только финансовые активы. Финансовые обязательства, учитываемые после признания по справедливой стоимости, относятся к Уровню 3 и представляют собой обусловленное будущими событиями вознаграждение в связи с приобретением дочернего предприятия «ДК-6» (см. Примечание 44.2). В отчетном году прибылей или убытков по данному условному обязательству в [отчете о совокупных доходах и расходах/отчете о прибылях и убытках] не признавалось.

МСФО 7.27B(d)

Прибыль по обеспеченным активами ценным бумагам, удерживаемым Группой на отчетную дату, за отчетный год составила руб. 102,000. Изменение справедливой стоимости ценных бумаг, обеспеченных активами, включено в прочие прибыли и убытки (см. Примечание 8).

Все доходы (расходы), включенные в прочий совокупный доход, относятся к обеспеченным активами ценным бумагам и некотируемым долевым ценным бумагам, удерживаемым Группой на отчетную дату, и учитываются в резерве по переоценке финансовых вложений (см. Примечание 29.3).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.27

40.13.4 Существенные допущения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых активов и обязательств

Погашаемые кумулятивные привилегированные акции

Процентная ставка, использованная для дисконтирования денежных потоков, составила 7,43% и была рассчитана на основе ставки котируемого 18-месячного процентного свопа (7,15%) при условии наличия постоянной маржи кредитного риска.

МСФО 7.27

Конвертируемые облигации

Справедливая стоимость долгового компонента конвертируемых облигаций определяется исходя из допущения, что облигации будут погашены 1 сентября 2012 г. по ставке 7,95%, рассчитанной на основе ставки котируемого 44-месячного процентного свопа (6,8%), при условии наличия постоянной маржи кредитного риска.

МСФО 7.27B(e)

Акции, не котируемые на организованном рынке

Группа отражает не котирующиеся на бирже акции по справедливой стоимости (Примечание 22). Справедливая стоимость таких акций определяется на основе моделей дисконтирования потоков денежных средств, включающих ряд допущений, которые не могут быть подтверждены рыночными ценами или котировками акций. При определении справедливой стоимости акций использовалось допущение о ежегодном росте прибыли на 5,2% (на 31 декабря 2008 г. — 4,9%) и ставка дисконтирования, рассчитанная с учетом рисков эмитента, в размере 12,2% (на 31 декабря 2008 г. — 11,9%). Если допущения модели изменились бы на 10% при неизменности остальных переменных, то балансовая стоимость акций изменилась бы на 7,000 руб. (на 31 декабря 2008 г. — 8,000 руб.).

МСФО 7.27B(e)

Ценные бумаги, обеспеченные активами

Группа отражает ценные бумаги, обеспеченные пулами автокредитов, по справедливой стоимости. Справедливая стоимость обеспеченных активами ценных бумаг (как предназначенных для торговли, так и реклассифицированных в категорию ИНДП) определяется путем расчета текущей стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств от активов. Исходные данные для оценки включают допущения в отношении ценных бумаг и обеспечения по ним (кредитных пулов), которые не могут быть подтверждены рыночными ценами или котировками (например, уровни досрочных погашений, дефолтов и величину убытков по каждому пулу кредитов).

Анализ чувствительности справедливой стоимости к возможным изменениям в допущениях по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлен в следующей таблице:

	Прибыли и убытки		Прочий совокупный доход	
	Благоприятное изменение	Неблагоприятное изменение	Благоприятное изменение	Неблагоприятное изменение
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли	120	(112)	—	—
Ценные бумаги, обеспеченные активами, обозначенные как ИНДП	—	—	169	(188)

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 7.21

**41. Доходы будущих периодов**

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 20.39(b) Доходы по программам лояльности клиентов (i)	184	147	104
Доходы по государственным субсидиям (ii)	390	–	–
	<u>574</u>	<u>147</u>	<u>104</u>
Текущие	355	52	63
Долгосрочные	219	95	41
	<u>574</u>	<u>147</u>	<u>104</u>

(i) Доходы будущих периодов по программе начисления бонусных баллов (см. Примечание 2.1).

(ii) Доходы будущих периодов от беспроцентного государственного займа, полученного в декабре 2009 г. (см. Примечание 32). Данная сумма уменьшит расходы на обучение, которые будут понесены в 2010 г. (250,000 руб.) и 2011 г. (руб. 140,000 руб.).

МСФО 2.44

**42. Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию**

МСФО 2.45(a)

**42.1 Программа предоставления опционов на акции работникам**

В Группе действует программа предоставления прав на собственные акции в качестве вознаграждения руководителям и ключевым менеджерам Группы. В рамках программы, одобренной акционерами на предыдущем ежегодном общем собрании акционеров, руководителям и ключевым менеджерам со стажем работы в компаниях Группы не менее пяти лет могут быть выданы опционы на покупку обыкновенных акций по цене 1,00 руб. за акцию.

Каждый опцион может быть конвертирован в одну обыкновенную акцию ОАО «ГААП Холдинг». При выдаче опциона его получатель не выплачивает никаких сумм и у него не возникает обязательств по уплате каких-либо сумм. Опционы не дают прав на получение дивидендов или прав голоса на собрании акционеров. Опционы могут быть исполнены в любое время с момента перехода прав до истечения срока исполнения.

Количество выдаваемых опционов рассчитывается по формуле, учитывающей достигнутые производственные показатели, и утверждается комитетом по вознаграждениям. Формула была одобрена акционерами на предыдущем годовом общем собрании. Согласно этой формуле вознаграждение руководителей и ключевых менеджеров зависит от достижения Группой и отдельными сотрудниками финансово-производственных показателей в следующих областях (используются как количественные, так и качественные критерии):

- рост цены акций
- увеличение чистой прибыли
- рост доходности акций
- снижение количества претензий клиентов в течение гарантийного срока
- удовлетворенность клиентов (по результатам исследований)
- снижение текучести кадров

В текущем и прошлом отчетном годах действовали следующие программы выплат на основе рыночной стоимости акций:

	Кол-во	Дата выдачи	Срок действия	Цена исполнения	Справедливая стоимость на дату выдачи
				руб.	руб.
(1) Выпуск 31 марта 2008 г.	140,000	31/03/08 г.	30/03/09 г.	1.00	1.15
(2) Выпуск 30 сентября 2008 г.	150,000	30/09/08 г.	29/09/09 г.	1.00	1.18
(3) Выпуск 31 марта 2009 г.	160,000	31/03/09 г.	30/03/10 г.	1.00	1.20
(4) Выпуск 29 сентября 2009 г.	60,000	29/09/09 г.	28/09/10 г.	1.00	1.05

Срок действия опционов начинается с даты выдачи и истекает через 12 месяцев с момента выдачи или через месяц после увольнения руководителя или ключевого менеджера, если оно происходит раньше.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**42.2 Справедливая стоимость опционов на акции, выданных работникам в течение года**

МСФО 2.46, 47(a)

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, выданных в течение года, составляет 1,16 руб. (2008 г. — 1,17 руб.). Стоимость была рассчитана с использованием биномиальной модели. Ожидаемый срок до исполнения опциона, использованный в модели, при необходимости корректировался на основе оценки руководством таких факторов, как ограничение на передачу опционов другим лицам, ограничение на исполнение опционов (включая вероятность исполнения рыночных условий опциона) и закономерность поведения держателей опционов. Ожидаемая волатильность рассчитана на основе информации об изменениях цен на акции в течение предыдущих 5 лет. Для учета эффекта досрочного исполнения опционов Группа исходила из допущения, что руководители и ключевые менеджеры предъявят опционы к исполнению (после даты перехода прав), если цена акции будет в 2,5 раза больше цены исполнения опциона.

	Серия опционов			
	Серия 1	Серия 2	Серия 3	Серия 4
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Цена за акцию на дату выдачи	2,64	2,67	2,69	2,53
Цена исполнения	1.00	1.00	1.00	1.00
Ожидаемая волатильность	15,20%	15,40%	13,10%	13,50%
Срок действия опциона	1 год	1 год	1 год	1 год
Дивидендный доход	13,27%	13,12%	13,00%	13,81%
Безрисковая процентная ставка	5,13%	5,14%	5,50%	5,45%
Прочее [указать]	—	—	—	—

**42.3 Движение опционов на акции в течение года**

МСФО 2.45(b)

Движение опционов в течение года представлено следующим образом:

	2009		2008	
	Кол-во опционов	Средне-взвешенная цена исполнения руб.	Кол-во опционов	Средне-взвешенная цена исполнения руб.
Остаток на начало года	290,000	1.00	—	—
Выдача	220,000	1.00	290,000	1.00
Потеря прав на опционы	—	—	—	—
Исполнение	(314,000)	1.00	—	—
Истечение	—	—	—	—
Остаток на конец года	196,000	1.00	290,000	1.00

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**42.4 Исполнение опционов в течение года**

МСФО 2.45(c)

Следующие опционы на акции были исполнены в течение года:

Серия опционов	Кол-во исполненных опционов	Дата исполнения	Цена акции на дату исполнения
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
(1) Выпуск 31 марта 2008 г.	30,000	05/01/09 г.	2.50
(1) Выпуск 31 марта 2008 г.	45,000	31/01/09 г.	2.25
(1) Выпуск 31 марта 2008 г.	65,000	15/03/09 г.	2.75
(2) Выпуск 30 сентября 2008 г.	65,000	03/07/09 г.	2.95
(2) Выпуск 30 сентября 2008 г.	85,000	28/08/09 г.	3.15
(3) Выпуск 31 марта 2009 г.	24,000	20/12/09 г.	3.50
	314,000		

**42.5 Опционы, не исполненные на конец года**

МСФО 2.45(d)

Цена исполнения опционов, не исполненных на конец года, составляет 1,00 руб. (2008 г. — 1.00 руб.).  
При этом средневзвешенный срок до даты истечения опционов составляет 145 дней (2008 г. — 184 дня).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 43. Операции со связанными сторонами

МСБУ 24.12  
МСБУ 1.138(с)

Материнской компанией Группы является «Икс Холдинг Лтд» (компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра). Конечным бенефициаром, контролирующим Группу, является «Игрек Холдинг Лтд» (компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством США).

Остатки по расчетам и операциям между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации, и информация о них в этом примечании не раскрывается. Ниже представлена информация об операциях между Группой и ее связанными сторонами.

## 43.1 Торговые операции

МСБУ 24.17,18

В течение года компании Группы осуществляли следующие торговые операции со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

	Продажа продукции		Покупка товаров	
	2009	2008	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
«Икс Холдинг Лтд»	693	582	439	427
Дочерние компании «Игрек Холдинг Лтд»	1,289	981	897	883
Зависимые компании	398	291	–	–

МСБУ 24.17,18

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже.

	Задолженность связанных сторон			Задолженность перед связанными сторонами		
	31/12/09	31/12/08	01/01/08	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
«Икс Холдинг Лтд»	209	197	255	231	139	179
Дочерние компании «Игрек Холдинг Лтд»	398	293	184	149	78	115
Зависимые компании	29	142	–	–	–	–

МСБУ 24.21

Продажи продукции Группы связанным сторонам осуществлялись по обычным ценам за вычетом скидки, в среднем составляющей 5%. Закупки производились по ценам ниже рыночных со скидками принимая во внимание объем закупок и характер отношений между сторонами.

МСБУ 24.17

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами не обеспечены залогом или гарантиями и будут погашены денежными средствами. В течение отчетного года и прошлых лет Группа не начисляла резервов по безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

## 43.2 Займы, выданные связанным сторонам

	31/12/09	31/12/08	01/01/08
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Займы ключевому управленческому персоналу	656	107	355
Займы совместному предприятию	2,981	2,981	–
	<u>3,637</u>	<u>3,088</u>	<u>355</u>

Группа предоставила нескольким ключевым менеджерам и совместному предприятию краткосрочные займы по ставкам, сравнимым со среднерыночными ставками процента.

МСФО 7.7, 34(с),  
36(b), (с)

Займ совместному предприятию обеспечен залогом основных средств совместного предприятия. Справедливая стоимость залогового обеспечения превышает балансовую стоимость займа. Группа может перепродать или перезаложить указанное залоговое обеспечение только в случае дефолта совместного предприятия по кредиту.

Займы ключевому управленческому персоналу не обеспечены залогом.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**43.3 Вознаграждение ключевых руководящих сотрудников**

МСБУ 24.16

Вознаграждение членов совета директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение года, представлено следующим образом:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
Краткосрочные вознаграждения	1,368	1,027
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	160	139
Прочее долгосрочное вознаграждение	115	176
Выплаты, рассчитываемые на основе цены за акцию	94	86
	<u>1,737</u>	<u>1,428</u>

Размер вознаграждения членам совета директоров и ключевому управленческому персоналу определяется комитетом по вознаграждениям на основании результатов работы каждого из руководителей и рыночных трендов.

**43.4 Прочие операции со связанными сторонами**

МСБУ 24.17,18

Кроме того, «Икс Холдинг Лтд» предоставил Компании управленческие услуги, за которые было начислено и выплачено вознаграждение в сумме 0,18 млн руб. (2008 г. — 0,16 млн руб.). Данная сумма представляет собой распределение затрат, понесенных соответствующими административными отделами.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 44. Сделки по объединению бизнеса

## 44.1 Приобретенные дочерние предприятия

МСФО 3.  
B64(a)-(d)

	Основная деятельность	Дата приобретения	Доля приобретенных акций (%)	Сумма вознаграждения тыс. руб.
<b>2009 г.</b>				
«ДК-6»	Финансы	15/07/09	80	505
«ДК-7»	Дистрибуция	30/11/09	100	687
				1,192

Дочернее предприятие «ДК-6» было приобретено Группой с целью расширения лизинговой деятельности. Приобретение Группой дочернего предприятия «ДК-7» значительно улучшило логистику сбыта.

## 2008 г.

[описание]

—

—

**Примечание:** В данной типовой финансовой отчетности было сделано допущение о том, что в прошлом году сделки по объединению бизнеса не проводились. Если бы в 2008 г. имели место сделки по объединению бизнеса, по ним необходимо было бы раскрыть аналогичную информацию.

МСФО 3.B66

Если сделка по объединению бизнеса состоялась после окончания отчетного года, но до утверждения финансовой отчетности, то по такой сделке также требуется представить указанные ниже пояснения. Если учет сделки по объединению бизнеса на дату утверждения отчетности не был полностью завершен, то требуется указать, какие именно пояснения не были включены в отчетность и почему.

МСФО 3.B64(f)

## 44.2 Сумма вознаграждения

	«ДК-6» тыс. руб.	«ДК-7» тыс. руб.
Денежные средства	430	247
Земельные участки и здания по справедливой стоимости на дату приобретения	—	400
Вознаграждение, обусловленное будущими событиями (i)	75	—
Урегулирование претензии к дочернему предприятию «ДК-7» (ii)	—	40
Итого	505	687

МСБУ 7.40(a)

МСФО 3.B64(g)

(i) Соглашение о вознаграждении, обусловленном будущими событиями, предусматривает выплату Группой продавцам акций дополнительных 300,000 руб., если годовая прибыль дочернего предприятия «ДК-6» до вычета процентов и налога на прибыль в 2010 и 2011 гг. превысит 500,000 руб. Сумма прибыли «ДК-6» до уплаты процентов и налога на прибыль за последние три года составляла в среднем 350,000 руб., и, по мнению руководства, уплаты вышеупомянутой суммы не потребуются. Оценочная справедливая стоимость данного обязательства составляет 75,000 руб.

МСФО 3.B64(l)

(ii) До приобретения дочернего предприятия «ДК-7» Группа предъявила этой компании иск в отношении повреждения товаров при доставке покупателю. Несмотря на то, что Группа была уверена в том, что ей удастся взыскать сумму по иску, эта сумма ранее в качестве актива не признавалась. В соответствии с требованиями МСФО 3 (2008) Группа признала прибыль от урегулирования этой претензии при приобретении «ДК-7» в сумме 40,000 руб. (оценочная справедливая стоимость претензии) в отчете о [совокупных доходах / прибылях и убытках] по строке «прочие прибыли и убытки». Это привело к соответствующему увеличению общей суммы вознаграждения.

МСФО 3.B64(m)

Затраты по оформлению сделок приобретения в сумме 145,000 руб. (по «ДК-6» — 65,000 руб. — по «ДК-7» — 80,000 руб.), были исключены из суммы вознаграждения и признаны по строке «прочие расходы» в отчете о [совокупных доходах / прибылях и убытках].

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСФО 3.В64(и)

**44.3 Приобретенные активы и принятые обязательства на дату приобретения**

МСБУ 7.40(d)

	«ДК-6» тыс. руб.	«ДК-7» тыс. руб.	Итого тыс. руб.
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	200	–	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	87	105	192
Товарно-материальные запасы	–	57	57
<b>Внеоборотные активы</b>			
Незавершенные исследования и разработки	–	–	–
Сооружения и оборудование	143	369	512
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18)	(35)	(53)
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	(17)	–	(17)
Условные обязательства (Примечание 35)	(45)	–	(45)
	<u>350</u>	<u>496</u>	<u>846</u>

МСФО 3.В67(а)

По состоянию на отчетную дату распределение стоимости приобретения «ДК-6» не было окончательно завершено. Стоимость активов «ДК-6» в налоговом учете подлежит переоценке на основе рыночной стоимости и прочих факторов. Необходимые оценки по рыночной стоимости и прочие расчеты не были завершены на момент утверждения данной финансовой отчетности. Руководство провело предварительную оценку стоимости активов «ДК-6» для целей налогообложения. Проведение оценки по рыночной стоимости для целей налогообложения может также повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость прочих активов, приобретенных в рамках сделки по объединению бизнеса.

МСФО 3.В64(г)

Справедливая стоимость приобретенной в результате сделок по объединению бизнеса дебиторской задолженности (главным образом, торговой) составила 87,000 руб. («ДК-6») и 105,000 руб. («ДК-7»). Номинальная стоимость этой задолженности согласно договорам составила 104,000 руб. и 120,000 руб. соответственно. Оценка сумм, взыскание которых на дату приобретения не ожидается, составляет 10,000 руб. («ДК-6») и 8,000 руб. («ДК-7»).

**44.4 Неконтрольные доли владения**

МСФО 3.В64(о)

Неконтрольная доля владения (20%) в «ДК-6», признанная на дату приобретения, оценивалась на основе справедливой стоимости НДС и составила 132,000 руб. Справедливая стоимость была определена на основе доходного подхода. В модели определения справедливой стоимости использовались следующие основные допущения:

- ставка дисконтирования находилась в диапазоне от 18% до 22%;
- показатель долгосрочного устойчивого роста находился в диапазоне от 3% до 5% годовых; и
- имелись корректировки в связи с отсутствием контроля и недостатком ликвидности, которые участники рынка приняли бы во внимание при оценке справедливой стоимости НДС в «ДК-6».

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**44.5 Гудвил, возникающий при приобретении**

	«ДК-6»	«ДК-7»	Итого
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Сумма вознаграждения	505	687	1,192
Плюс: НДС	132	–	132
За вычетом справедливой стоимости приобретенных чистых активов	(350)	(496)	(846)
Гудвил	<u>287</u>	<u>191</u>	<u>478</u>

МСФО 3.В64(е)

Гудвил при приобретении «ДК-6» образовался за счет включения в стоимость объединения платы за контроль. Кроме того, стоимость объединения фактически включала экономические выгоды от ожидаемых эффекта синергии, роста выручки, увеличения доли рынка и наличия у «ДК-6» сформированного трудового коллектива. Данные выгоды не признаются отдельно от гудвила, поскольку они не отвечают критериям признания в качестве идентифицируемых нематериальных активов.

В результате приобретения «ДК-7» Группа получила доступ к спискам клиентов и возможность получения выгод от налаженных этой компанией клиентских отношений. Указанные активы не могут быть учтены отдельно от гудвила, так как их невозможно отделить от Группы (продать, передать, лицензировать, сдать в аренду или обменять), как по отдельности, так и вместе с любыми договорами.

МСФО 3.В64(к)

Гудвил по данным приобретениям не принимается к вычету для целей налогообложения.

**44.6 Чистые денежные выплаты в связи с приобретением дочерних предприятий**

МСБУ 7.40(б)

МСБУ 7.40(с)

Денежное вознаграждение  
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов

	2009	2008
	тыс. руб.	тыс. руб.
	677	–
	(200)	–
	<u>477</u>	<u>–</u>

**44.7 Влияние приобретений на финансовые результаты Группы**

МСФО 3.В64(г)

В результате приобретения дочерних предприятий «ДК-6» и «ДК-7» прибыль Группы увеличилась на 35,000 руб. и 13,000 руб. соответственно. Выручка Группы увеличилась на 2,3 млн руб., относящейся к «ДК-6», и на 2,8 млн руб., относящейся к «ДК-7».

МСФО 3.61

Если бы данные сделки по объединению бизнеса произошли 1 января 2009 г., то выручка Группы от продолжаемой деятельности составила бы 145 млн руб. а прибыль от продолжаемой деятельности составила бы 19,7 млн руб. Руководство Группы полагает, что данные прогнозные показатели отражают приблизительную оценку результатов деятельности объединенной группы за год и могут использоваться как исходные значения для сравнения показателей будущих лет.

При определении прогнозных значений выручки и прибыли Группы, если бы «ДК-6» и «ДК-7» были приобретены на начало текущего года, то руководство:

- начислило бы амортизацию приобретенных основных средств на основе справедливой стоимости, определенной при первоначальном отражении в учете объединения бизнеса, а не на основе балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности дочерних предприятий перед приобретением;
- начислило бы затраты по займам на основе данных об уровне финансирования, кредитных рейтингах и соотношении собственных и заемных средств Группы после объединения бизнеса и
- исключило бы затраты приобретаемой компании на защиту от поглощения как разовую операцию, осуществленную до приобретения.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**45. Выбытие дочернего предприятия**

30 ноября 2009 г. Группа продала дочернее предприятие «ДК-0», которое занималось производством всех видов игрушек, производимых Группой.

**45.1 Сумма вознаграждения**

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 7.40(b)	Денежное вознаграждение	7,854	–
	Дебиторская задолженность по продаже (Примечание 25)	960	–
МСБУ 7.40(a)	Итого полученное вознаграждение	<u>8,814</u>	<u>–</u>

**45.2 Выбывшие активы и обязательства проданного предприятия**

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 7.40(d)	<u>Оборотные активы</u>		
	Денежные средства и их эквиваленты	288	–
	Торговая дебиторская задолженность	1,034	–
	Товарно-материальные запасы	2,716	–
	<u>Внеоборотные активы</u>		
	Основные средства	5,662	–
	Гудвил	3,080	–
	<u>Краткосрочные обязательства</u>		
	Кредиторская задолженность	(973)	–
	<u>Долгосрочные обязательства</u>		
	Займы	(4,342)	–
	Отложенные налоговые обязательства	(471)	–
	Выбытие чистых активов	<u>6,994</u>	<u>–</u>

**45.3 Прибыль от выбытия дочернего предприятия**

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
		тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 27.41(f)	Сумма полученного вознаграждения	8,814	–
	Выбывшие чистые активы	(6,994)	–
	НДВ	–	–
	Накопленный доход (расход) по финансовым активам категории ИНДП, реклассифицированный из собственного капитала при выбытии дочернего предприятия	–	–
	Накопленные курсовые разницы по чистым активам дочернего предприятия и соответствующим инструментам хеджирования, реклассифицированным из собственного капитала при выбытии дочернего предприятия	120	–
МСБУ 27.41(f)	Прибыль от выбытия	<u>1,940</u>	<u>–</u>

МСБУ 27.41(f) Прибыль от выбытия отражена в прибыли по прекращаемой деятельности в отчете о [совокупных доходах / прибылях и убытках] (см. Примечание 11).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**45.4 Чистый приток денежных средств в связи с выбытием дочернего предприятия**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
МСБУ 7.40(с) Денежное вознаграждение	7,854	–
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(288)	–
	<u>7,566</u>	<u>–</u>

**46. Денежные средства и их эквиваленты**

МСБУ 7.45

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств включают денежные средства в кассе и на банковских счетах, а также вложения в инструменты рынка краткосрочных финансовых вложений, за вычетом остатков по банковским овердрафтам. Объяснение разниц остатков денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату, показанных в отчете о движении денежных средств, и соответствующих статей отчета о финансовом положении представлено следующим образом:

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>	<u>01/01/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Денежные средства в кассе и в банках	23,446	19,778	9,082
Банковский овердрафт	(538)	(378)	(8,521)
	<u>22,908</u>	<u>19,400</u>	<u>561</u>
Денежные средства в кассе и в банках, включенные в группу активов, предназначенную для продажи	175	–	–
	<u>23,083</u>	<u>19,400</u>	<u>561</u>

МСБУ 7.43

**47. Неденежные операции**

Неденежные финансовые и инвестиционные операции Группы, не отраженные в отчете о движении денежных средств 2009 года, представлены ниже.

- При приобретении дочернего предприятия «ДК-7» Группа продала объекты основных средств совокупной справедливой стоимостью 0,4 млн руб. (Примечание 44).
- Денежные средства от продажи Группой части ее доли в «Е+» и всей ее доли в «ДК-0» (1,245 млн руб. и 960,000 руб. соответственно — см. Примечания 20 и 45) не были получены Группой по состоянию на отчетную дату.
- Поступления от выпуска акций в сумме 8,000 руб. были получены в форме консультационных услуг, как указано в Примечании 28.1.
- Группа взяла в финансовую аренду оборудование на сумму 40,000 руб. (2008 г. — ноль).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

## 48. Договоры операционной аренды

## 48.1 Группа как арендатор

## 48.1.1 Договоры аренды

МСБУ 17.35(d)  
МСФО 7.7

Группа арендует землю по договорам операционной аренды на срок от 5 до 60 лет. Все договоры операционной аренды сроком более 5 лет содержат положения о пересмотре арендной платы в соответствии с рыночными ценами раз в 5 лет. По договорам у Группы нет права выкупа арендуемой земли по окончании срока аренды.

## 48.1.2 Расходы по аренде

МСБУ 17.35(c)  
МСБУ 17.35(c)  
МСБУ 17.35(c)

Минимальные арендные платежи  
Арендные платежи, обусловленные будущими событиями  
Полученные платежи по субаренде

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
	2,008	2,092
	–	–
	–	–
	<u>2,008</u>	<u>2,092</u>

МСБУ 17.35(a)

## 48.1.3 Обязательства будущих периодов по нерасторжимым договорам операционной аренды

Не более 1 года  
От 1 года до 5 лет  
Более 5 лет

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
	1,734	1,908
	3,568	4,336
	11,618	12,526
	<u>16,920</u>	<u>18,770</u>

## 48.1.4 Обязательства, признанные по нерасторжимым договорам операционной аренды

Убыточные договоры аренды (Примечание 35)

Краткосрочные  
Долгосрочные

	<u>31/12/09</u>	<u>31/12/08</u>
	тыс. руб.	тыс. руб.
	305	408
	425	335
	<u>730</u>	<u>743</u>

Стимулы к заключению договоров аренды (Примечание 36)

Краткосрочные  
Долгосрочные

	90	90
	180	270
	<u>270</u>	<u>360</u>
	<u>1,000</u>	<u>1,103</u>

## 48.2 Группа как арендодатель

## 48.2.1 Договоры аренды

МСБУ 17.56(c)

Группа сдает в аренду принадлежащие ей объекты инвестиций в недвижимость по договорам операционной аренды со сроками от 5 до 10 лет с правом продления на следующие 10 лет. Все договоры операционной аренды содержат положения о пересмотре арендной платы в случае, если арендатор примет решение о продлении срока аренды. Арендаторы не имеют прав выкупа арендуемых активов по окончании срока аренды.

МСБУ 40.75(f)

Выручка от сдачи объектов инвестиций в недвижимость в операционную аренду составила 18,000 руб. (2008 г. — 18,000 руб.). Прямые операционные расходы по этой недвижимости в отчетном году составили 4,000 руб. (2008 г. — 3,000 руб.).

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

МСБУ 17.56(a)

48.2.2 Дебиторская задолженность по нерасторжимым договорам операционной аренды

	<u>2009</u> тыс. руб.	<u>2008</u> тыс. руб.
Не более 1 года	18	18
От 1 года до 5 лет	54	72
Более 5 лет	–	–
	<u>72</u>	<u>90</u>

## 49. Обязательства будущих периодов

МСБУ 16.74(с)

Обязательства по приобретению объектов основных средств

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
	4,856	6,010

МСБУ 40.75(h)

Кроме того, Группа заключила договор на управление и эксплуатационное обслуживание принадлежащих ей объектов инвестиционной недвижимости сроком на 5 лет. Стоимость услуг по договору составляет 3,500 руб. в год.

МСБУ 31.55

Доля Группы в обязательствах по капитальным затратам будущих периодов совместно контролируемого предприятия СП «Электроникс Лимитед» представлена следующим образом:

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
Обязательства по приобретению объектов основных средств	938	192

## 50. Условные обязательства и условные активы

МСБУ 37.86(a)

Судебные разбирательства (i)

	<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
	–	–

МСБУ 31.54(a)

Условные обязательства, связанные с участием Группы в совместной деятельности (ii)

	110	116
--	-----	-----

МСБУ 28.40(a)

Доля Группы в условных обязательствах зависимых компаний (iii)

	150	14
--	-----	----

МСБУ 37.86(b)

- (i) Одно из предприятий Группы является ответчиком по иску о нарушении условий договора о поставке продукции. Руководство получило юридическое заключение по данному вопросу и на его основе полагает, что суд примет решение в пользу предприятия Группы и, следовательно, Группа не понесет убытков (включая судебные издержки). Ожидается, что судебный иск будет урегулирован в течение ближайших 18 месяцев.
- (ii) В связи с участием Группы в совместной деятельности у нее возникли определенные условные обязательства. Раскрытая в отчетности сумма представляет собой совокупную стоимость условных обязательств, в отношении которых Группа несет ответственность как участник совместной деятельности. Объем средств, необходимых для погашения обязательств, будет зависеть от дальнейшей прибыльности совместной деятельности по сравнению с текущими ожиданиями. Группа не несет условных обязательств по обязательствам прочих участников совместной деятельности.
- (iii) Раскрытая в отчетности сумма представляет собой долю Группы в условных обязательствах зависимых компаний. Объем средств, необходимых для погашения обязательств, будет зависеть от дальнейшей прибыльности зависимых компаний по сравнению с текущими ожиданиями.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 г. — продолжение

**50.2 Условные активы**

		<u>31/12/09</u> тыс. руб.	<u>31/12/08</u> тыс. руб.
МСБУ 37.89	Претензия по бракованным товарам (iv)	140	–

(iv) Одно из предприятий Группы предъявило иск к поставщику в связи с поставкой бракованных товаров. В настоящее время ведутся переговоры. Руководство полагает, что вероятность удовлетворения иска высока и Группа получит компенсацию в сумме 0,14 млн руб.

**51. События после отчетной даты**

МСБУ 10.21	18 января 2010 г. здания дочернего предприятия «ДК-5» были серьезно повреждены в результате пожара. Идет процесс оформления страховых претензий, однако ожидается, что стоимость ремонта превысит сумму возмещения на 8,3 млн руб.
------------	--

**52. Утверждение финансовой отчетности**

МСБУ 10.17	Настоящая финансовая отчетность была утверждена Советом директоров 15 марта 2010 г.
------------	---

**МСА 700 (пересмотренный)  
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

(АДРЕСАТ)

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности ОАО «ГААП Холдинг» и его дочерних предприятий, включающей консолидированные отчеты о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г., о [прибылях и убытках / совокупных доходах и расходах], об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2009 год, а также описание основных принципов ведения бухгалтерского учета и прочие примечания к финансовой отчетности.

**Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики, а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

**Ответственность аудитора**

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Помимо этого аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение ОАО «ГААП Холдинг» по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2009 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»  
15 марта 2010 г.

**Примечание:** Аудит финансовой отчетности может проводиться в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА) или применимыми национальными стандартами аудита. Представленное выше заключение подготовлено в соответствии с МСА 700 (пересмотренным) «Отчет независимого аудитора по полному комплекту финансовой отчетности общего назначения».

При использовании национальных стандартов аудиторской деятельности формат заключения может быть изменен в соответствии с этими стандартами.

**В переводе и подготовке публикации принимали участие**  
Кирпищикова Юлия, Таптыкова Наталья, Эпштейн Ольга, Рау Артур, Филатова Амалия, Брежнева  
Татьяна, Саидов Санжарбек, Вышегородцева Татьяна, Яровикова Надежда

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, налогообложения, управленческого и финансового консультирования государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях промышленности. «Делойт» – международная сеть компаний, которые используют свои обширные отраслевые знания и многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности в более чем 140 странах мира. 169 000 специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения совершенства в предоставлении профессиональных услуг своим клиентам.

Сотрудники «Делойта» объединены особой культурой сотрудничества, которая в сочетании с преимуществами культурного разнообразия направлена на развитие высоких моральных качеств и командного духа и повышает ценность наших услуг для клиентов и рынков. Большое внимание «Делойт» уделяет постоянному обучению своих сотрудников, получению ими опыта практической работы и предоставлению возможностей карьерного роста. Специалисты «Делойта» способствуют укреплению корпоративной ответственности, повышению общественного доверия к компаниям объединения и созданию благоприятной атмосферы в обществе.

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм (Swiss Verein), зарегистрированному в соответствии со швейцарским законодательством, любой из фирм, входящих в его состав, каждая из которых является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробное описание правовой структуры «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в ее состав, представлено в сети Интернет по адресу [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).