

Группа Виват

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г.

Содержание

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменении капитала	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения о Группе Виват и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
5	Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	16
6	Первое применение МСФО	19
7	Операции со связанными сторонами	22
8	Финансовые вложения	26
9	Основные средства	28
10	Инвестиционная собственность	30
11	Запасы	30
12	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	30
13	Денежные средства и их эквиваленты	33
14	Кредиты и займы	33
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	34
16	Выручка	35
17	Себестоимость	35
18	Общехозяйственные и административные расходы	35
19	Коммерческие расходы	36
20	Прочие доходы	36
21	Прочие расходы	36
22	Финансовые доходы	36
23	Финансовые расходы	36
24	Налог на прибыль	37
25	Приобретение дочерней компании	38
26	Условные и договорные обязательства	39
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	41
28	Управление финансовыми рисками	42
29	Управление капиталом	44
30	События после отчетной даты	45



Отчет независимого аудитора

Участникам и руководству общества с ограниченной ответственностью «Виват-трейд»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «Виват-трейд» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в формировании мнения о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

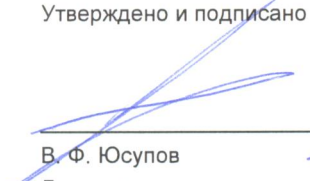
14 июня 2012 года
Екатеринбург, Российская Федерация

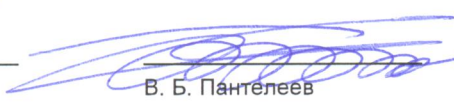
Группа Виват

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года

В тысячах российских рублей	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	2 326 845	778 061	624 450
Инвестиционная собственность	10	1 078 216		
Нематериальные активы	25	45 798	-	-
Финансовые вложения	8	12 056	453 613	414 806
Отложенные налоговые активы	24	13 627	27 008	34 042
Итого внеоборотные активы		3 476 542	1 258 682	1 073 298
Оборотные активы				
Финансовые вложения	8	111 237	464 154	550 076
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	298 688	243 476	310 767
Запасы	11	379 214	299 857	226 911
Предоплата по текущему налогу на прибыль		546	698	36 676
Денежные средства и их эквиваленты	13	187 530	113 437	104 940
		977 215	1 121 622	1 229 370
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	9	59 322	-	-
Итого оборотные активы		1 036 537	1 121 622	1 229 370
ИТОГО АКТИВЫ		4 513 079	2 380 304	2 302 668
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		1 553 177	-	-
Прочий резерв	25	(705 765)	-	-
Нераспределенная прибыль		83 662	-	-
Итого капитал участников Компании		931 074	-	-
ИТОГО КАПИТАЛ		931 074	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	14	1 242 633	897 570	98 519
Отложенные налоговые обязательства	24	21 949	35 997	36 014
Итого долгосрочные обязательства		1 264 582	933 567	134 533
Краткосрочные обязательства				
Отрицательные чистые активы, приходящиеся на долю участников		-	(82 285)	(232 161)
Кредиторская задолженность	15	1 466 523	1 345 140	1 379 269
Кредиты и займы	14	850 495	177 781	1 021 027
Текущие обязательства по налогу на прибыль		405	6 101	-
Итого краткосрочные обязательства		2 317 423	1 446 737	2 168 135
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 582 005	2 380 304	2 302 668
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 513 079	2 380 304	2 302 668

Утверждено и подписано от имени Руководства 14 июня 2012 года.


В. Ф. Юсупов
Директор


В. Б. Пантелеев
Финансовый директор


С. А. Пихтовникова
И.о. главного бухгалтера

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа Виват
Консолидированный отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся
31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2011 г.	2010 г.
Выручка	16	7 476 629	6 457 617
Себестоимость	17	(5 644 923)	(4 931 471)
Валовая прибыль		1 831 706	1 526 146
Общие и административные расходы	18	(206 892)	(196 574)
Коммерческие расходы	19	(1 250 010)	(1 108 428)
Обесценение активов для продажи	9	(46 599)	-
Прочие доходы	20	58 728	2 162
Прочие расходы	21	(91 102)	(10 910)
Операционная прибыль		295 831	212 396
Финансовые доходы	22	81 582	154 626
Финансовые расходы	23	(176 207)	(172 221)
Прибыль до налогообложения		201 206	194 801
Расходы по налогу на прибыль	24	(34 259)	(44 925)
Прибыль за год до переоценки обязательства перед участниками		166 947	149 876
Переоценка обязательства перед участниками		(159 767)	(149 876)
Прибыль за год		7 180	-

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа Виват
Консолидированный отчет об изменении капитала за годы, закончившиеся
31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года

	Прим.	Первоначальные вклады в капитал	Прочий резерв	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал	Чистые активы, приходя- щиеся на долю участников
В тысячах российских рублей						
Остаток на 1 января 2010 г.		-	-	-	-	(232 161)
Переоценка обязательства перед участниками		-	-	-	-	149 876
Остаток на 31 декабря 2010 г.		-	-	-	-	(82 285)
Увеличение уставного капитала	25	-	-	-	-	1 552 177
Эффект от операции с собственником Группы	25	-	-	-	-	(705 765)
Переоценка обязательства перед участниками		-	-	-	-	159 767
Переклассификация чистых активов приходящихся на долю участников в капитал		1 553 177	(705 765)	76 482	923 894	(923 894)
Чистая прибыль за период 15 декабря – 31 декабря 2011 г.		-	-	7 180	7 180	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.		1 553 177	(705 765)	83 662	931 074	-

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа Виват
Консолидированный отчет о движении денежных средств за годы, закончившиеся
31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	2011 г.	2010 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		201 206	194 801
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и инвестиционной собственности	9,10	60 311	43 647
Обесценение активов для продажи	9	46 599	-
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	21	25 822	7 161
Обесценение финансовых вложений	21	52 704	-
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	17	1 186	785
Прибыль от реализации внеоборотных активов	20	(43 660)	-
Финансовые доходы	22	(81 582)	(154 626)
Финансовые расходы	23	176 207	172 221
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		438 793	263 989
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		10 022	60 129
Изменение запасов		(74 120)	(73 731)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		998 944	1 826 484
Приобретение векселей для оплаты кредиторской задолженности		(947 337)	(1 854 871)
Изменения в оборотном капитале		(12 491)	(41 989)
Налог на прибыль		(40 979)	4 094
Проценты уплаченные		(171 093)	(159 157)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		214 230	66 937
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и инвестиционной собственности		(256 113)	(207 879)
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной собственности		206 113	20 468
Приобретение активов для перепродажи		(105 921)	-
Приобретение финансовых вложений		(266 671)	(95 050)
Поступления от погашения финансовых вложений		218 365	196 861
Проценты полученные		41 591	84 419
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(162 636)	(1 181)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		2 588 741	1 828 785
Погашение кредитов и займов		(2 566 242)	(1 886 044)
Чистая сумма денежных средств, полученных от / (использованных в) финансовой деятельности		22 499	(57 259)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		113 437	104 940
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		187 530	113 437

Следующие операции были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности		
Погашение кредиторской задолженности векселями	947 337	1 854 871
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности	947 337	1 854 871
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности		
Приобретение недвижимости в обмен на финансовые вложения	242 715	-
Приобретение векселей в обмен на облигации, обращающиеся на рынке	-	321 543
Погашение финансовых вложений взаимозачетом с кредиторской задолженностью	28 600	36 329
Неденежные операции, относящиеся к инвестиционной деятельности	271 315	357 872

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения о Группе Виват и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, для ООО «Виват-трейд» (далее – Компания) и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – Группа).

Общество с ограниченной ответственностью «Виват-трейд» зарегистрировано 18 ноября 2005 года Инспекцией Федеральной налоговой службы по Дзержинскому району города Перми.

Группа осуществляет розничную торговлю продовольственными товарами и товарами народного потребления под торговой маркой «Виват». Дополнительными видами деятельности Группы являются оптовая торговля, предоставление площадей в аренду, оказание финансовых услуг.

Центральный офис Компании расположен по адресу: 614081, Пермский край, г. Пермь, ул. Шоссе Космонавтов, д. 65.

Торговая сеть «Виват» – один из лидеров продуктовой розничной торговли Прикамья. Супермаркеты «Виват» работают во всех административных районах Перми и в крупных городах Пермского края.

Среднесписочная численность сотрудников Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составила 2,6 тыс. чел. (2010: 3,3 тыс. чел.).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, а также на 1 января 2010 года непосредственным и конечным собственником Группы являлся г-н В. Ф. Юсупов.

Дочерние предприятия Группы включают:

	Вид деятельности	Доля собственности
ООО «Компания АЕ-Траст»	Предоставление торговых площадей в аренду	100 %
ООО «ТП Гастроном Октябрьский»	Предоставление торговых площадей в аренду	100 %
ООО «Пермь-Интер»	Предоставление торговых площадей в аренду	100 %
ООО «Торговая компания «Виват»	Сдача в аренду собственного нежилого имущества	100 %
ООО «Амрон»	Оптовая торговля через агентов	100 %

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 26).

Международный кризис рынков государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Суммы резервов под дебиторскую задолженность по основной деятельности определяются с использованием модели «понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, возникших в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, независимо от их вероятности.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. Примечание 6).

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность и б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами.

К категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» относятся ценные бумаги, удерживаемые Группой в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые обязательства предназначенные для торговли.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется. Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	40-100
Холодильное оборудование	5-15
Торговое оборудование	2-15
Улучшения арендованных объектов	2-30
Производственное оборудование	2-7
Вывески и рекламные конструкции	10
Прочие основные средства	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав обязательств по финансовой аренде. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, если он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив на момент окончания срока аренды.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже. При отпуске запасов в производство и реализации их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитал. Капитал Компании состоит из долей участников. Учитывая то, что по уставу Компании участники не имеют права потребовать выкупа своей доли участия в Компании, доли участников классифицированы как капитал.

До изменения устава участники Компании имели право потребовать выкупа своей доли участия в Компании. Обязательство Компании выкупить доли участия было отражено как финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от намерения участника осуществить свое право. Обязательство было переклассифицировано в состав капитала 15 декабря 2011 года – в момент, когда из устава Компании было исключено право участников потребовать выкупа своей доли участия в Компании в денежной форме.

Отрицательная величина обязательства не является дебиторской задолженностью Компании и отражает долю участников в накопленных убытках.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Функциональная валюта и валюта представления. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент передачи товаров покупателям.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Взносы в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования включаются в состав расходов по заработной плате и страховым взносам.

Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх страховых взносов.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, приведены ниже.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является вероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10 % от оценок руководства, амортизационные отчисления должны были бы увеличиться на 6 632 тыс. руб. или уменьшиться на 8 076 тыс. руб. за 2011 год (2010: 5 954 тыс. руб. и 4 872 тыс. руб.)

Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости. Группа приняла решение провести оценку зданий по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2010 года), что составило 398 920 тыс. руб. Данная справедливая стоимость представляет собой условно рассчитанную стоимость активов и является основой для будущей амортизации. Справедливая стоимость определялась независимым оценщиком ООО «Перспектив», имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки недвижимости аналогичного типа и на схожей территории.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Оценка обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, проводится руководством Группы индивидуально по каждой статье. При принятии решения относительно признания обесценения принимались в расчет несколько факторов, включая наличие и качество соответствующего обеспечения (залога), выполнение обязательств по платежам в прошлые периоды, соблюдение установленного графика платежей и др. Информация о суммах финансовых активов и их обесценении представлена в Примечаниях 8 и 11.

Приобретение дочерней компании. В течение отчетного периода Группа приобрела общество с ограниченной ответственностью «Торговая компания «Виват». Данной компании принадлежали здания, которые находились в операционной аренде у Группы. Управление зданиями осуществлялось Группой до и после приобретения. Поскольку приобретенная компания включала только здания (т.е. вклад) и не включала существенных процессов, данная операция была учтена как приобретение группы активов (Примечание 25).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года существенная часть кредитного портфеля Группы подлежит погашению в 2012 году в соответствии с договорными условиями, в том числе краткосрочная часть долгосрочных кредитов, краткосрочные кредиты, выпущенные векселя. Общая величина краткосрочных кредитов и займов на 31 декабря 2011 года составила 850 496 тыс. рублей.

Также в течение 2011 года Группой была приобретена дочерняя компания (Примечание 25), в результате чего краткосрочные кредиты и займы увеличились на 187 614 тыс. рублей, краткосрочные финансовые вложения снизились на 352 917 тыс. рублей. В итоге на 31 декабря 2011 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 1 280 855 тыс. рублей.

Руководство Группы считает корректным применение принципа непрерывности деятельности.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Данное суждение руководства основывается на следующем:

- 1) в текущих планах Группы рефинансирование краткосрочных банковских кредитов в долгосрочные кредиты со сроком погашения от двух до семи лет. На дату утверждения отчетности часть кредитов была рефинансирована (Примечание 30);
- 2) в июне 2012 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило рейтинг кредитоспособности компании «Виват-трейд» до уровня А (высокий уровень надежности). Руководство Группы ожидает, что это позволит улучшить доступ Группы к финансовым ресурсам, снизить стоимость заимствований;
- 3) все краткосрочные кредиты за исключением овердрафтов обеспечены недвижимым имуществом;
- 4) планах по реализации непрофильных внеоборотных активов (Примечание 30);
- 5) по мнению руководства, ожидаемые потоки денежных средств от операционной деятельности являются достаточными для финансирования текущих операций Группы.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибыли или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия Группой.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на финансовую отчетность Группы.

«Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее финансовой отчетности.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта на финансовую отчетность Группы.

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

5 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКИ 20 «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

6 Первое применение МСФО

Группа впервые подготовила консолидированную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 1 января 2010 года является датой, начиная с которой Группа применяет МСФО. Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2011 года. Данная версия применялась при подготовке вступительного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2010 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применяла обязательные исключения и следующие добровольные исключения с учетом ретроспективного применения.

Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.

На 1 января 2010 года Группа приняла решение оценить здания по справедливой стоимости. В результате балансовая стоимость по сравнению с данными, рассчитанными в соответствии с российскими правилами учета, увеличилась на 240 064 тыс. руб. и составила 398 920 тыс. руб. в соответствии с МСФО.

Исключения с точки зрения ретроспективного применения, которые являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают следующее:

Оценочные значения. Оценочные значения, использованные для составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО на 1 января 2010 года и 31 декабря 2010 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с российскими правилами учета, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

6 Первое применение МСФО (продолжение)

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с российских правил учета (РПБУ) на МСФО по состоянию на 1 января 2010 года, 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	1 января 2010 г.
Капитал согласно РПБУ	1 883 470	115 552
Влияние изменения учетной политики:		
(i) Консолидация дочерних компаний	(880 763)	(298 746)
(ii) Основные средства: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости	240 064	240 064
(iii) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	(113 219)	2 701
(iv) Кредиты и займы: убытки при первоначальном признании и последующее отражение по амортизированной стоимости	(27 216)	(19 698)
(v) Обязательство по гарантиям выданным	(9 074)	(51 621)
(vi) Реклассификация чистых активов, приходящихся на долю участников	-	232 161
Прочее	(14 689)	(23 003)
Влияние исправления ошибок:		
(vii) Обесценение дебиторской задолженности и финансовых вложений	(321 050)	(124 562)
(viii) Отнесение доходов и расходов в периоды, к которым они относятся	(1 447)	(72 848)
Итого капитал согласно МСФО	756 076	-

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.
ПРИБЫЛЬ ПО РПБУ	179 605
Влияние изменения учетной политики:	
(i) Консолидация дочерних компаний	77 618
(ii) Основные средства: изменение величины остаточной стоимости при использовании справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости	(94 886)
(iii) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	25 484
(iv) Кредиты и займы: убытки при первоначальном признании, последующее отражение по амортизированной стоимости	8 500
(v) Гарантии выданные	29 176
(vi) Переоценка обязательства по погашению чистых активов, приходящихся на долю участников	(159 767)
Прочее	(17 281)
Влияние исправления ошибок:	
(vii) Обесценение дебиторской задолженности	(44 938)
(viii) Отнесение доходов и расходов в периоды, к которым они относятся	3 669
Итого совокупный доход по МСФО	7 180

6 Первое применение МСФО (продолжение)

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РПБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

- (i) **Консолидация дочерних компаний.** Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная в соответствии с российскими правилами учета, включает только активы, обязательства, капитал, а также доходы и расходы Компании. В соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» Группа должна консолидировать все дочерние компании.
- (ii) **Основные средства: изменение величины остаточной стоимости при использовании справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.** Группа приняла решение провести оценку зданий по справедливой стоимости, что составило 398 920 тыс. руб. на 1 января 2010 года. Данная справедливая стоимость представляет собой условно рассчитанную стоимость активов и является основой для будущей амортизации. В бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством, основой для амортизации основных средств является стоимость приобретения.
- (iii) **Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств.** Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц, представленных в Примечании 21.
- (iv) **Кредиты и займы: первоначальное признание по справедливой стоимости.** В соответствии с российским законодательством, займы с низкой или нулевой процентной ставкой, погашаемые исключительно денежными средствами, при условии отсутствия передачи прочих прав или привилегий, отражаются по цене операции. В противоположность РПБУ, при первоначальном признании в соответствии с МСФО займы должны отражаться по справедливой стоимости с учетом расходов по сделке. Получаемая разница по сравнению с учетом займов по цене операции должна незамедлительно признаваться на счете прибылей и убытков, за исключением случаев, когда эта разница отвечает критериям признания активов или обязательств в соответствии с прочими применимыми МСФО.
- (v) **Гарантии выданные.** Для целей МСФО обязательства по выданным гарантиям отражены по справедливой стоимости при первоначальном признании. В соответствии с РПБУ признание обязательств по выданным гарантиям не требуется.
- (vi) **Переоценка обязательства по погашению чистых активов, приходящихся на долю участников.** Обязательство по погашению чистых активов, приходящихся на долю участников, ежегодно переоценивается. В бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством, обязательство по погашению чистых активов, приходящихся на долю участников, классифицируется как капитал.

До изменения устава в 2011 году участники Компании имели право потребовать выкупа своей доли участия в Компании в денежной форме. Для целей МСФО обязательство Компании выкупить доли участия было отражено как финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от намерения участника осуществить свое право. Для целей МСФО обязательство было переклассифицировано в состав капитала в момент, когда из устава Компании было исключено право участников потребовать выкупа своей доли участия в Компании.

6 Первое применение МСФО (продолжение)

- (vii) **Исправление. Обесценение дебиторской задолженности и финансовых вложений.** Убытки от обесценения признаются по мере их понесения в результате событий, произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством, убытки от обесценения дебиторской задолженности и финансовых вложений не отражаются.
- (viii) **Исправление. Отнесение доходов и расходов в периоды, к которым они относятся.** В бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством, некоторые группы доходов и расходов отражены несвоевременно. Данная корректировка необходима для приведения величин доходов и расходов в соответствие с принципом начисления.

Агрегированные денежные потоки компаний Группы, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, отражаемые в соответствии с РПБУ, существенно не отличались от консолидированной финансовой отчетности, подготовленной на основе МСФО.

7 Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, или стороны находятся под общим контролем. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о фактической контролирующей стороне раскрыта в Примечании 1.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

К связанным сторонам относятся:

- а) непосредственный и конечный собственник;
- б) компании под общим контролем непосредственного конечного собственника Группы;
- в) ключевой управленческий персонал – лица, занимающие ключевые посты в компании, имеют властные полномочия и возможности для планирования, управления и контроля деятельности Группы. К ключевому управленческому персоналу относятся директор и шесть его заместителей.

7 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на три отчетные даты:

	Непосредственный и конечный собственник		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Активы			
Дебиторская задолженность по основной деятельности	-	983	1 830
Предоплата поставщикам товаров	-	162	162
Предоплата прочим поставщикам	-	79	2 135
Прочая дебиторская задолженность	-	3 741	990
Прочие оборотные активы	-	56	1 626
Обязательства			
Займы полученные	5 425	1	2 723
Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	3	-
Авансы полученные от покупателей	-	-	75
Прочая кредиторская задолженность	-	9 108	11 742

	Компании под общим контролем		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Активы			
Займы выданные долгосрочные	45 590	436 913	400 137
Дебиторская задолженность по основной деятельности	30 409	31 131	34 134
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(380)	(14 300)	(14 300)
Предоплата поставщикам товаров	5 585	37 149	74 022
Резерв под обесценение предоплаты	(967)	(24 689)	(24 689)
Предоплата прочим поставщикам	118 143	3 893	6 487
Прочая дебиторская задолженность	18 545	95 344	56 801
Резерв под обесценение по прочей дебиторской задолженности	(105)	(27 287)	(27 287)
Займы выданные краткосрочные	127 743	139 535	216 385
Резерв под обесценение по займам выданным	(24 693)	(41 304)	(41 304)
Векселя полученные	-	349 959	-
Перевод долга	-	55 000	-
Прочие оборотные активы	994	376	376
Обязательства			
Кредиты полученные	373 071	9 393	1 502
Кредиторская задолженность по основной деятельности	109 994	68 702	8 201
Авансы полученные от покупателей	50	1 680	384
Обязательства по гарантиям выданным	-	38 250	51 621
Прочая кредиторская задолженность	9 652	43 636	41 563

В составе векселей полученных представлены простые векселя одной из связанных сторон к оплате по предъявлению с начислением процентов по ставке 12,5% годовых.

Перевод долга представляет собой дебиторскую задолженность перед одной из связанных сторон, возникшую в результате перевода дебиторской задолженности по договору с третьей стороной.

Операции со связанными сторонами проводились на условиях, применимых к операциям с третьими сторонами. Займы связанным сторонам являются процентными и необеспеченными. Информация о процентных ставках приведена в Примечании 8.

7 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник		Компании под общим контролем	
	2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Доходы				
Выручка от продажи товаров	-	239	42 752	75 450
Прочая выручка (через офис)	-	4 479	1 045	26 175
Прочая выручка (через магазины)	-	78	2 054	5 926
Сдача в аренду	-	-	13 111	-
Расходы				
Приобретение товаров	-	3	502 028	461 766
Приобретение основных средств и ТМЦ	-	-	528 865	182 653
Ремонт и техническое обслуживание	-	-	3 413	9 704
Аренда	5 028	21 429	157 511	93 801
Расходы по доставке и распределению товаров	-	-	35 855	28 643
Услуги охраны	-	-	11 394	11 212
Прочие услуги	-	-	15 547	18 364
Приобретение ценных бумаг	-	-	-	5 573
Прочие операционные расходы	-	-	-	30
Проценты к получению	-	454	81 582	121 760
Проценты к уплате	-	308	6 804	163

Информация о займах выданных, связанным сторонам, представлена в Примечании 8.

Расходы по заработной плате, полученной непосредственным и конечным собственником в качестве директора Компании, отражены в составе общих и административных расходов (Примечание 18).

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник	Компании под общим контролем
Гарантии предоставленные		
- залог имущества и имущественных прав	-	1 498 952
- поручительство	-	709 020
Гарантии полученные		
- залог имущества и имущественных прав	107 893	153 663
- поручительство	1 667 014	4 127 975

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник	Компании под общим контролем
Гарантии предоставленные		
- залог имущества и имущественных прав	-	149 843
- поручительство	-	751 044
Гарантии полученные		
- залог имущества и имущественных прав	105 650	769 986
- поручительство	966 173	921 973

7 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 1 января 2010 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Непосредственный и конечный собственник	Компании под общим контролем
Гарантии предоставленные		
- поручительство	-	1 750 396
Гарантии полученные		
- залог имущества и имущественных прав	77 104	810 626
- поручительство	1 065 808	1 005 808

Гарантии предоставлены по кредитам связанных сторон на безвозмездной основе. Балансовая стоимость предоставленных гарантий представлена в Примечании 15.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу за 2011 год и 2010 год:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 год	2010 год
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	8 682	10 257
- Краткосрочные премиальные выплаты	1 438	248
Итого	10 120	10 505

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги. Основной управленческий персонал (директор Компании и его заместители) получает краткосрочные вознаграждения, включая заработную плату, премии и прочие выплаты, определенные условиями трудовых договоров в связи с выполнением ими своих должностных обязанностей.

В соответствии с требованиями российского законодательства, Группа осуществляет отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации по пенсионному плану с установленными взносами с выплат за всех работников, включая ключевой управленческий персонал.

8 Финансовые вложения

Финансовые вложения Группы классифицированы следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	1 января 2010 года
Долгосрочные финансовые вложения			
Займы выданные связанным сторонам			
- по ставке 8%	44 840	423 366	-
- по ставке 9%	751	13 547	-
- по ставке 18%	-	-	400 137
Займы выданные прочим сторонам			
- по ставке 8-13%	34	596	-
- по ставке 18%	-	16 104	14 669
Итого долгосрочные займы	45 625	453 613	414 806
Инвестиции в зависимые общества	4	-	-
Резерв под обесценение	(33 573)	-	-
Итого долгосрочные финансовые вложения	12 056	453 613	414 806
Краткосрочные финансовые вложения			
Займы выданные связанным сторонам			
- по ставке 7-9%	170 661	2 533	-
- по ставке 10%	27	136 707	156 520
- по ставке 18%	248	295	59 865
Займы выданные прочим сторонам			
- по ставке 0%	-	12 497	121
- по ставке 8%	-	17	-
- по ставке 10%	-	35	-
- по ставке 12%	-	2 527	78 131
- по ставке 12,5-18%	735	887	-
Итого краткосрочные займы	171 671	155 498	294 637
Резерв под обесценение	(60 434)	(41 303)	(41 303)
Облигации, обращающиеся на рынке	-	-	296 742
Приобретенные простые векселя	-	349 959	-
Итого краткосрочные финансовые вложения	111 237	464 154	550 076
Итого финансовые вложения	123 293	917 767	964 882

Займы выданы связанным сторонам Группы, индивидуальным предпринимателям – контрагентам Группы, а также, в несущественных суммах, сотрудникам компаний Группы. Выданные займы не обеспечены имуществом или гарантиями. Выданные займы являются процентными, за исключением займов по двум договорам с одним индивидуальным предпринимателем. Займы, выданные одной связанной стороне на 31 декабря 2010 года, составляли 75% (на 1 января 2010 года: 68%) от всей суммы финансовых вложений. Ставка по указанным заемным средствам составляет 8% (на 1 января 2010 года: 18%).

В составе облигаций на 1 января 2010 года были представлены неконвертируемые процентные облигации со сроком погашения 20 апреля 2010 года. Размер купона составлял 12-12,1%.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение финансовых вложений в 2011 и 2010 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 год	2010 год
Резерв под обесценение на 1 января	41 303	41 303
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	53 760	-
Восстановление резерва	(1 056)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	94 007	41 303

8 Финансовые вложения (продолжение)

Ниже приводится анализ финансовых вложений по кредитному качеству:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		1 января 2010 года	
	Краткосрочные финансовые вложения	Долгосрочные финансовые вложения	Краткосрочные финансовые вложения	Долгосрочные финансовые вложения	Краткосрочные финансовые вложения	Долгосрочные финансовые вложения
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Не просроченная и не обесцененная задолженность:						
- средних компаний	84 490	12 056	352 492	436 913	354 968	400 137
- индивидуальных предпринимателей	83	-	12 514	16 700	870	14 669
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	84 573	12 056	365 006	453 613	355 838	414 806
Просроченная, но не обесцененная задолженность						
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 823	-	2 511	-	59 893	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	24 118	-	44 642	-
- с задержкой платежа более 360 дней	23 841	-	72 519	-	89 703	-
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	26 664	-	99 148	-	194 238	-
Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная						
- с задержкой платежа более 360 дней	60 434	33 573	41 303	-	41 303	-
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	60 434	33 573	41 303	-	41 303	-
Резерв под обесценение	(60 434)	(33 573)	(41 303)	-	(41 303)	-
Итого	111 237	12 056	464 154	453 613	550 076	414 806

Резерв под обесценение финансовых вложений создан на основе анализа платежеспособности контрагентов. Финансовые вложения неплатежеспособных контрагентов, не способных в краткосрочной перспективе возместить задолженность полностью, обесценены.

9 Основные средства

Основные средства по состоянию на начало и на конец 2011 года представлены следующим образом:

	Здания и земля	Холодиль- ное обору- дование	Торговое обору- дование	Улучшения арендо- ванных объектов	Производ- ственное оборудо- вание	Вывески и рекламные конструк- ции	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>									
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2011 г.	574 887	158 592	48 753	29 206	35 926	10 571	16 116	370	874 421
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	492 699	492 699
Приобретение при объединении бизнеса (Примечание 25)	1 196 713	1 071	6 425	120	30 976	181	462	11 634	1 247 582
Ввод в эксплуатацию	316 325	51 874	14 281	7 956	7 452	1 800	1 857	(401 545)	-
Выбытия	(111 982)	(6 990)	(1 575)	(3 905)	(577)	(880)	(2 940)	(8 934)	(137 783)
На 31 декабря 2011 г.	1 975 943	204 547	67 884	33 377	73 777	11 672	15 495	94 224	2 476 919
Накопленная амортизация									
На 1 января 2011 г.	6 223	42 846	17 679	5 646	14 778	2 552	6 636	-	96 360
Амортизация за период	18 593	18 994	7 076	3 018	7 334	1 118	2 619	-	58 752
Выбытие	(213)	(359)	(354)	(1 034)	(423)	(276)	(2 379)	-	(5 038)
На 31 декабря 2011 г.	24 603	61 481	24 401	7 630	21 689	3 394	6 876	-	150 074
Остаточная стоимость									
На 1 января 2011 г.	568 664	115 746	31 074	23 560	21 148	8 019	9 480	370	778 061
На 31 декабря 2011 г.	1 951 340	143 066	43 483	25 747	52 088	8 278	8 619	94 224	2 326 845

Информация об основных средствах в залоге приведена в примечании 26.

9 Основные средства (продолжение)

В течение 2011 года Группа приобрела объект недвижимости в г. Уфа у связанной стороны с целью дальнейшей продажи. Данная связанная сторона в последствии была приобретена Группой (см. Примечание 25). Стоимость приобретения объекта недвижимости составила 105 921 тыс. руб. и, по мнению руководства, отражала рыночную стоимость на момент приобретения. На 31 декабря 2011 года Группа вела переговоры с несколькими потенциальными покупателями данного объекта, по состоянию на дату подготовки отчетности с одним из потенциальных покупателей согласована предварительная стоимость объекта в размере 59 322 тыс руб. В соответствии с этим Группа отразила убыток от обесценения данного объекта в размере 46 599 тыс. руб. На 31 декабря 2011 г. данный объект классифицирован как внеоборотный актив удерживаемый для продажи.

Основные средства по состоянию на начало и на конец 2010 года представлены следующим образом:

	Здания и земля	Холоди- льное обору- дование	Торговое обору- дование	Улуч- шения арендо- ванных объектов	Производ- ственное оборудо- вание	Вывески и рекламные конструк- ции	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>									
Условная первоначальная стоимость									
На 1 января 2010 г.	398 920	144 999	40 474	30 123	28 964	8 894	14 124	16 369	682 867
Приобретено	-	-	-	-	-	-	-	217 727	217 727
Введено в эксплуатацию	175 967	28 008	11 370	3 663	9 404	1 865	3 122	(233 399)	-
Выбыло	-	(14 415)	(3 091)	(4 580)	(2 442)	(188)	(1 130)	(327)	(26 173)
На 31 декабря 2010 г.	574 887	158 592	48 753	29 206	35 926	10 571	16 116	370	874 421
Накопленный износ									
На 1 января 2010 г.	-	28 372	11 470	3 146	9 987	1 645	3 797	-	58 417
Амортизация	6 223	17 555	6 999	3 135	5 729	929	3 077	-	43 647
Выбыло	-	(3 081)	(790)	(635)	(938)	(22)	(238)	-	(5 704)
На 31 декабря 2010 г.	6 223	42 846	17 679	5 646	14 778	2 552	6 636	-	96 360
Остаточная стоимость									
На 1 января 2010 г.	398 920	116 627	29 004	26 977	18 977	7 249	10 327	16 369	624 450
На 31 декабря 2010 г.	568 664	115 746	31 074	23 560	21 148	8 019	9 480	370	778 061

10 Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность Группы представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Помещения магазинов	Земельные участки	Итого
На 1 января 2011 г.	-	-	-
Поступления	58 047	-	58 047
Поступления при объединении бизнеса (Примечание 25)	972 481	106 972	1 079 453
Выбытия	-	(57 725)	(57 725)
Амортизация за период	(1 559)	-	(1 559)
На 31 декабря 2011 г.	1 028 969	49 247	1 078 216

Справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности на 31 декабря 2011 года составила 1 079 775 тыс. руб.

Все договоры аренды содержат возможность их досрочного прекращения обеими сторонами. Большая часть договоров аренды заключена на один год. Ожидаемые доходы от инвестиционной собственности в 2012 году составят 236 118 тыс. рублей.

Информация об инвестиционной собственности в залоге приведена в примечании 26.

11 Запасы

Запасы Группы классифицированы следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Товары для перепродажи	338 926	270 788	200 460
Сырье и материалы	43 370	30 965	27 562
Резерв на снижение стоимости	(3 082)	(1 896)	(1 111)
Итого запасы	379 214	299 857	226 911

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В таблице ниже представлены остатки дебиторской задолженности Группы:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Задолженность по основной деятельности	86 308	73 643	85 598
Резерв под обесценение	(11 128)	(14 522)	(18 672)
Прочая дебиторская задолженность	66 899	125 584	140 946
Резерв под обесценение	(14 626)	(29 192)	(28 486)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	127 453	155 513	179 386
Налоги к возмещению	24 263	3 252	5 900
Предоплата	160 966	131 417	161 582
Резерв под обесценение	(13 994)	(46 706)	(36 101)
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	171 235	87 963	131 381
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	298 688	243 476	310 767

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности в 2011 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Предоплата
Резерв под обесценение на 1 января	14 522	29 192	46 706
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	6 855	12 721	1 094
Восстановление резерва	(2 336)	-	(27 417)
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(7 913)	(27 287)	(6 389)
Резерв под обесценение на 31 декабря	11 128	14 626	13 994

В течение 2011 года была списана дебиторская задолженность на общую сумму 34 905 тыс. руб., по которой ранее не создавался резерв под обесценение (2010 год: 0 тыс. руб.).

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности в 2010 году:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Предоплата
Резерв под обесценение на 1 января	18 672	28 486	36 101
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	27	1 566	11 808
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(4 177)	(860)	(1 203)
Резерв под обесценение на 31 декабря	14 522	29 192	46 706

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.		1 января 2010 г.	
	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
<i>В тысячах российских рублей</i>						
Не просроченная и не обесцененная задолженность:						
- крупных компаний	4 275	865	2 138	-	128	-
- средних компаний	13 676	41 050	7 696	55 410	12 096	1 038
- индивидуальных предпринимателей	10 215	-	719	-	440	-
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	28 166	41 915	10 553	55 410	12 664	1 038
Просроченная, но не обесцененная задолженность						
- с задержкой платежа менее 30 дней	7 241	35	4 103	4 038	5 280	226
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	9 590	26	11 495	-	13 659	606
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 225	712	8 245	-	7 923	64 832
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	7 101	1 061	6 825	10 211	12 056	154
- с задержкой платежа более 360 дней	16 857	8 524	17 900	26 733	15 344	45 604
Итого просроченная, но не обесцененная задолженность	47 014	10 358	48 568	40 982	54 262	111 422
Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная						
- с задержкой платежа более 360 дней	11 128	14 626	14 522	29 192	18 672	28 486
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	11 128	14 626	14 522	29 192	18 672	28 486
Резерв под обесценение	(11 128)	(14 626)	(14 522)	(29 192)	(18 672)	(28 486)
Итого	75 180	52 273	59 121	96 392	66 926	112 460

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Денежные средства в кассе	66 407	60 999	59 075
Остатки на банковских счетах до востребования	29 101	12 571	9 806
Денежные средства в пути	92 022	39 867	36 059
Итого денежные средства и их эквиваленты	187 530	113 437	104 940

В таблице ниже представлен анализ остатков на банковских счетах до востребования по долгосрочному кредитному рейтингу в национальной валюте (на основании рейтинга Moody's Investors Service) по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов и 1 января 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Долгосрочный кредитный рейтинг Ааа	29 081	10 861	9 758
Долгосрочный кредитный рейтинг Аа2	17	10	-
Долгосрочный кредитный рейтинг А2	3	2	48
Долгосрочный кредитный рейтинг Вa2	-	1 698	-
Итого	29 101	12 571	9 806

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, инкассированные банком у магазинов Группы и не помещенные на счет в банке по состоянию на конец отчетного периода. Данный банк имеет долгосрочный кредитный рейтинг Ааа.

14 Кредиты и займы

Кредиты и займы Группы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Краткосрочные займы по фиксированным ставкам 8-18% (31 декабря 2010г.: 10-18%; 1 января 2010 г.: 8-18%)	21 889	104 839	49 672
Векселя выданные	167 614	-	-
Краткосрочные банковские кредиты по фиксированным ставкам 9,25%-14% (31 декабря 2010г.: 8-20%; 1 января 2010 г.: 12-20%)	633 769	68 300	971 355
Текущие обязательства по лизингу	27 223	4 642	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	850 495	177 781	1 021 027
Долгосрочные займы по фиксированным ставкам 8-10%	335 679	-	-
Долгосрочные банковские кредиты по фиксированным ставкам 10,7-14% (31 декабря 2010г.: 13-29%; 1 января 2010 г.: 16,5-23%)	886 212	893 522	98 519
Долгосрочные обязательства по лизингу	20 742	4 048	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 242 633	897 570	98 519

Кредиты и займы в сумме 1 528 291 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 883 916 тыс. руб.; 1 января 2010 года: 354 630 тыс. руб.) получены под залог основных средств и долей в дочерних компаниях, см. Примечание 26. Также в качестве обеспечения выступают поручительства конечного и непосредственного собственника, прочих связанных сторон, залог доли ООО «Виват-трейд», залог активов, принадлежащих связанным сторонам.

Информация о выполнении существенных условий кредитных договоров приведена в Примечании 26.

14 Кредиты и займы (продолжение)

Кредиты и займы имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость		
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2011 г.	1 января 2011 г.
Срочные кредиты и займы	2 045 163	1 066 661	1 119 546	2 030 587	1 119 592	1 121 157
Обязательства по финансовой аренде	47 965	8 690	-	47 965	8 690	-
Итого кредиты и займы	2 093 128	1 075 351	1 119 546	2 078 552	1 128 282	1 121 157

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их приведенной стоимости:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Срок погашения			
	До 3 месяцев	До года	До трех лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2011 г.	16 064	17 378	24 547	57 989
За вычетом будущих расходов на обслуживание долга	(1 720)	(4 498)	(3 806)	(10 024)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	14 344	12 880	20 741	47 965

Арендованные активы, балансовая стоимость которых составляет 66 478 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 18 561 тыс. руб.; 1 января 2010 г.: 0 тыс. руб.), фактически представляют обеспечение обязательств по финансовой аренде в виде права арендодателя на истребование арендованного актива в случае невыполнения обязательств арендатором.

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена в отчетности следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Задолженность по основной деятельности	1 223 732	1 097 347	1 064 160
Обязательства по приобретенным основным средствам	35 750	18 529	8 681
Гарантии выданные	11 928	38 250	51 621
Кредиторская задолженность по приобретенным векселям	15 181	37 781	18 478
Обязательства по аренде и коммунальным платежам	8 140	29 332	42 196
Прочая кредиторская задолженность	54 372	51 255	69 791
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	1 349 103	1 272 494	1 254 927
Начисленное вознаграждение сотрудникам	57 398	48 040	57 641
Прочие налоги к уплате	55 863	21 179	65 145
Авансы, полученные от покупателей	4 159	3 427	1 556
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	1 466 523	1 345 140	1 379 269

16 Выручка

Выручка представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Выручка от розничной продажи товаров	7 399 430	6 340 725
Доход от сдачи в аренду	46 114	22 919
Выручка от оптовой продажи товаров	28 001	85 722
Выручка от предоставления услуг	790	4 871
Прочее	2 294	3 380
Итого выручка	7 476 629	6 457 617

17 Себестоимость

Себестоимость, классифицированная по характеру затрат, представлена следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Себестоимость реализованных товаров	5 552 769	4 849 825
Затраты на оплату труда	75 491	71 503
Амортизация основных средств	7 334	7 427
Обесценение запасов	1 186	785
Прочие расходы	8 143	1 931
Итого себестоимость	5 644 923	4 931 471

Себестоимость реализации уменьшается на скидки и поощрительные бонусы, полученные от поставщиков.

Общая величина расходов по страховым взносам, включенным в затраты на оплату труда в составе себестоимости, общехозяйственных и административных и коммерческих расходов, составила в 2011 году 167 522 тыс. руб., в 2010 году 127 960 тыс. руб.

18 Общехозяйственные и административные расходы

Общехозяйственные и административные расходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Затраты на оплату труда	84 515	66 331
Расчетно-кассовое обслуживание, услуги банка	35 426	18 052
Материалы и хозяйственный инвентарь	32 478	27 205
Расходы по операционной аренде основных средств	12 937	14 478
Вознаграждение руководству	10 120	10 505
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	10 104	4 527
Ремонт и техническое обслуживание	5 137	2 053
Коммунальные расходы	3 922	2 476
Налоги, кроме налога на прибыль	3 248	5 042
Транспортные расходы на персонал	3 153	4 979
Санкции по договорам	-	29 109
Амортизация основных средств	-	3 078
Прочие административные расходы	5 852	8 739
Итого общехозяйственные и административные расходы	206 892	196 574

19 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Затраты на оплату труда	503 914	483 946
Расходы по операционной аренде основных средств	300 212	325 293
Коммунальные расходы	122 703	99 121
Охрана магазинов	48 009	20 259
Амортизация основных средств	48 358	33 142
Ремонт и техническое обслуживание торгового оборудования	38 489	29 557
Реклама и маркетинговые услуги	33 792	16 353
Транспортные услуги	28 741	31 372
Упаковочные материалы	28 334	22 127
Плата за использование товарного знака	15 650	16 275
Прочие расходы на сбыт	81 808	30 983
Итого коммерческие расходы	1 250 010	1 108 428

20 Прочие доходы

Прочие доходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Прибыль от продажи внеоборотных активов	43 660	-
Прочие доходы	15 068	2 162
Итого прочие доходы	58 728	2 162

21 Прочие расходы

Прочие расходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Обесценение финансовых вложений	52 704	-
Обесценение дебиторской задолженности	25 822	7 161
Благотворительность и расходы социального характера	6 066	270
Прочие операционные расходы	6 510	3 479
Итого прочие расходы	91 102	10 910

Обесценение финансовых вложений и дебиторской задолженности представляет собой обесценение займов выданных и дебиторской задолженности связанных сторон.

22 Финансовые доходы

Финансовые доходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Проценты к получению	81 582	122 150
Доход от выбытия облигаций, обращающихся на рынке	-	32 476
Итого финансовые доходы	81 582	154 626

23 Финансовые расходы

Финансовые расходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Проценты к уплате	172 806	169 643
Расходы по лизингу	3 401	2 578
Итого финансовые расходы	176 207	172 221

24 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль отраженные в прибыли или убытке за год включают следующие компоненты:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Текущий налог на прибыль	34 926	37 908
Отложенный налог	(667)	7 017
Расходы по налогу на прибыль за год	34 259	44 925

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

Компании Группы зарегистрированы в Пермском крае Российской Федерации и применяли ставку налога на прибыль 15,5 %, установленную региональным законодательством. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	201 206	194 801
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15,5 %:	31 187	30 194
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 072	14 731
Расходы по налогу на прибыль за год	34 259	44 925

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

У Группы отсутствуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды.

(г) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства были рассчитаны с использованием ожидаемой ставки налога на прибыль, применимой к будущим периодам (т.е. 15,5 %).

24 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения временных разниц:

	1 января 2010 г.	Восстано- влено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2010 г./ 1 января 2011 г.	Восстано- влено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>					
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц					
Основные средства	(40 247)	(6 211)	(46 458)	(21 418)	(67 876)
Инвестиционная собственность	-	-	-	7 272	7 272
Дебиторская задолженность	12 924	887	13 811	(5 404)	8 407
Финансовые вложения	6 402	-	6 402	8 169	14 571
Кредиторская задолженность	13 075	(5 330)	7 745	(4 314)	3 431
Запасы	1 794	824	2 618	1 533	4 151
Кредиты и займы	3 006	1 724	4 730	(2 219)	2 511
Прочее	1 074	1 089	2 163	9 825	11 988
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	7 223	7 223
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(1 972)	(7 017)	(8 989)	667	(8 322)
Признанный отложенный налоговый актив	34 042	-	27 008	-	13 627
Признанное отложенное налоговое обязательство	(36 014)	-	(35 997)	-	(21 949)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1 972)	-	(8 989)	-	(8 322)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

25 Приобретение дочерней компании

18 ноября 2011 года Группа приобрела 100% уставного капитала Общества с ограниченной ответственностью «Торговая Компания «Виват» («Общество») у непосредственного и конечного собственника Группы. Приобретение осуществлено путем внесения участниками группы 100% доли Общества в счет оплаты увеличения уставного капитала Группы. Для этих целей зарегистрированный уставный капитал Группы был увеличен в течение 2011 года на 1 552 177 тыс. руб. Приобретение было учтено как приобретение группы активов (Примечание 4). Поскольку справедливая стоимость приобретенной группы активов (т.е. приобретенных идентифицируемых активов и обязательств) была ниже суммы увеличения уставного капитала, разница в сумме 705 765 тыс. руб. была признана в составе капитала как эффект от операции с собственником Группы.

Ожидается, что приобретенная дочерняя компания повысит прибыльность Группы путем повышения эффективности за счет снижения издержек в части аренды.

25 Приобретение дочерней компании (продолжение)

Приобретенная группа активов была отражена по справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств. Руководство считает, что справедливая стоимость отражает наилучшую информацию о стоимости приобретенной группы активов для пользователей. Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	1 247 582
Инвестиционная собственность	1 079 453
Нематериальные активы	45 798
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	48 244
Прочие активы	15 153
Денежные средства и их эквиваленты	762
Кредиты и займы	(1 510 243)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	(80 337)
Чистые идентифицируемые активы и и обязательства	846 412
Увеличение уставного капитала Группы, оплаченного 100 % долей в приобретенном Обществе	1 552 177
Эффект от операции с собственником Группы	705 765

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе совокупного применения затратного, сравнительного и доходного подходов независимым профессиональным оценщиком.

26 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски и требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким – либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкого экономического обоснования или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных обстоятельствах проверка может распространяться на более ранние периоды.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к сделкам, совершенным 31 декабря 2011 года или ранее, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20 %. Контролируемые операции включают сделки между взаимозависимыми сторонами согласно определению, содержащемуся в Налоговом кодексе Российской Федерации, все международные операции (независимо от того, осуществляются ли они между независимыми или связанными сторонами), сделки, при которых цены, используемые одним и тем же налогоплательщиком по аналогичным операциям, различаются более чем на 20 % в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции в будущем.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного рода развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового состояния и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности предприятия в целом.

Помимо указанных выше вопросов в области трансфертного ценообразования руководство полагает, что Группа имеет прочие возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как незначительная.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 10 056 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 87 320 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде. У Группы отсутствуют долгосрочные обязательства по операционной аренде поскольку все договоры содержат возможность досрочного расторжения обеими сторонами.

26 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Гарантии. Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Балансовая стоимость предоставленных гарантий указана в Примечании 15. Справедливая стоимость предоставленных гарантий равна их балансовой стоимости. Группа предоставила гарантии в отношении следующих обязательств:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Обязательства связанных сторон (Примечание 7)	709 020	751 044	1 750 396
Итого предоставленные гарантии	709 020	751 044	1 750 396

Активы в залоге. На 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 1 января 2010 года у Группы были следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
Основные средства	1 755 132	554 944	398 136
Инвестиционная собственность	1 078 216	-	-
Нематериальные активы	45 798	-	-
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	59 322	-	-
Доли в уставных капиталах дочерних обществ	963 593	244 067	-
Итого	3 902 061	799 011	398 136

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Соблюдение условий кредитных договоров. Группа имеет определенные ограничительные обязательства, преимущественно связанные с кредитами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств и требование о досрочном возврате заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, а также на 1 января 2010 года Группой были соблюдены ограничительные обязательства.

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Группа относит свои финансовые активы к следующим категориям:

- а) займы и дебиторская задолженность;
- б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые активы группы относились к категории займы и дебиторская задолженность.

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 1 января 2010 года:

	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>				
Долгосрочные финансовые вложения	8	414 806	-	414 806
Краткосрочные финансовые вложения	8	253 334	296 742	550 076
Денежные средства и их эквиваленты	13	104 940	-	104 940
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	179 386	-	179 386
Итого финансовые активы		952 466	296 742	1 249 208

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, а также 1 января 2010 года все финансовые обязательства группы относились к категории прочие финансовые обязательства.

28 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в основном в результате предоставления займов и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	1 января 2010 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Долгосрочные финансовые вложения	12 056	453 613	414 806
Краткосрочные финансовые вложения	110 146	464 154	550 076
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	127 453	155 513	179 386
Денежные средства и их эквиваленты	187 530	113 437	104 940
Итого риски, относящиеся к статьям баланса	437 185	1 186 717	1 249 208
Финансовые гарантии – сумма кредитов, по которым предоставлены гарантии	709 020	751 044	1 750 396
Итого максимальный кредитный риск	1 146 205	1 937 761	2 999 604

Группа контролирует уровни кредитного риска, устанавливая лимиты риска для одного контрагента или группы контрагентов. Руководство регулярно утверждает лимиты на уровни кредитного риска. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются не менее одного раза в год. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и займов выданных и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности и займов. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечаниях 8 и 12.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков, превышающих 10 % от величины чистых активов Группы. На 31 декабря 2011 года Группа имела двух контрагентов (31 декабря 2010 года: пять контрагентов; 1 января 2010 года: пять контрагентов), сумма остатков дебиторской задолженности которых была свыше 10 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 103 500 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 117 328 тыс. руб.; 1 января 2010 года: 115 136 тыс. руб.) или 36 % общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2010 года: 48 %; 1 января 2010 года: 37 %).

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным активам и обязательствам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать.

Риск изменения процентной ставки. Процентный риск возникает в результате изменения процентных ставок, которое могло бы повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению сумм процентов к получению и к уплате. Основной задачей Группы по управлению процентным риском является защита чистого результата по процентам.

Группа не имеет активов, приносящих процентный доход по плавающим процентным ставкам, а также обязательств, полученных под плавающие процентные ставки, и ее потоки денежных средств от операционной деятельности практически не подвержены влиянию изменения рыночных процентных ставок.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Группы. Руководство осуществляет ежемесячный контроль за скользящим прогнозом потоков денежных средств Группы. Группа контролирует потребности в ликвидности путем составления кратко- и долгосрочных прогнозов и поддержания источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания	До 3 месяцев	До года	До пяти лет	Итого
Займы полученные	657	13 318	2 701	445 641	462 317
Кредиты банков	-	157 572	637 643	1 051 687	1 846 902
Финансовый лизинг	-	6 673	17 378	24 547	48 598
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	46 875	1 290 300	-	-	1 337 175
Обязательства по гарантиям	-	-	139 500	569 520	709 020
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	47 532	1 467 863	797 222	2 091 395	4 404 012

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ финансовых обязательств на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания	До 3 месяцев	До года	До трех лет	Итого
Займы полученные	2 338	12 538	708	128 416	144 000
Кредиты банков	61 480	30 151	139 922	1 056 798	1 288 351
Финансовый лизинг	-	1 860	4 522	4 697	11 079
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	397 816	836 428	-	-	1 234 244
Обязательства по гарантиям	-	-	9 737	741 306	751 043
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	461 634	880 977	154 889	1 931 217	3 428 717

Анализ финансовых обязательств на 1 января 2010 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	До востребо- вания	До 3 месяцев	До года	До трех лет	Итого
Займы полученные	7 391	2 836	5	57 066	67 298
Кредиты банков	79 552	30 727	217 506	1 283 407	1 611 192
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	493 299	710 007	-	-	1 203 306
Обязательства по гарантиям	-	98 396	1 000 000	652 000	1 750 396
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	580 242	841 966	1 217 511	1 992 473	4 632 192

На 31 декабря 2011 года оборотный капитал Группы имел отрицательную величину и составлял 1 280 885 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: отрицательная величина в размере 325 115 тыс. руб.; 1 января 2010 года: отрицательная величина в размере 938 765 тыс. руб.).

По мнению руководства, ожидаемые потоки денежных средств от операционной деятельности являются достаточными для финансирования текущих операций Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы равна их балансовой стоимости, за исключением финансовых обязательств указанных в Примечании 14.

29 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Группа осуществляет управление общей величиной капитала, определенной в соответствии с требованиями МСФО. На 31 декабря 2010 года и 1 января 2010 года в качестве капитала Группой рассматривалась величина чистых активов, приходящихся на долю участников. Величина капитала, которой группа управляет на 31 декабря 2011 года, составляла 931 074 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: отрицательная величина в размере 82 285 тыс. руб.; 1 января 2010 г.: отрицательная величина в размере 232 161 тыс. руб.).

Группа осуществляет мониторинг и управление капиталом с использованием коэффициента, отражающего отношение активов к краткосрочной кредиторской задолженности. Стратегия Группы предусматривает поддержание значения данного коэффициента выше минимального уровня, принимаемого равным 0,9. Значение коэффициента на 31 декабря 2011 года составляло 3,08 (31 декабря 2010 года: 1,56; 1 января 2010 года: 0,96).

29 Управление капиталом (продолжение)

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых участникам, возвращать капитал участникам, увеличивать уставный капитал или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

30 События после отчетной даты

15 марта 2012 года заключен договор приобретения 100 % доли в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-трейд». Стоимость приобретения составила 250 тыс. руб. Единственным участником Общества будет ООО «Виват-трейд». ООО «Дельта-трейд» осуществляет розничную торговлю в Пермском крае через сеть магазинов. В настоящее время руководство оценивает эффект приобретения Общества на финансовую отчетность Группы.

В январе-апреле 2012 года Группа привлекла долгосрочные кредиты на сумму 250 290 тыс. руб. со сроком погашения в 2015 году под 11,4-11,5 %; 28 000 тыс. руб. со сроком погашения в 2017 году под 11,5 % и 56 010 тыс. руб. краткосрочных кредитов под 11,1 %.

17 мая 2012 года обществом с ограниченной ответственностью «Торговая компания «Виват» продан ряд объектов недвижимого имущества по адресу г. Пермь, ул. Героев Хасана, д. 105 общей балансовой стоимостью 103 379 тыс. руб. Цена сделки составила 150 354 тыс. руб.