



Открытое акционерное общество «ПАВА»

Заключение независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности (МСФО)
за год, завершившийся
31 декабря 2013 года**

СОДЕРЖАНИЕ

	ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	- 5 -
	ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	-6-
	КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2013 ГОД	- 8 -
	КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА.....	- 10 -
	КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА.....	- 12 -
	КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2013 ГОД -	14 -
1	Общая информация.....	- 16 -
	<i>(a) Описание деятельности компании</i>	<i>- 16 -</i>
	<i>(b) Характеристика операционной среды.....</i>	<i>- 17 -</i>
	<i>(c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации</i>	<i>- 17 -</i>
2	Принципы составления финансовой отчетности.....	- 17 -
	<i>(a) Основа подготовки финансовой отчетности.....</i>	<i>- 17 -</i>
	<i>(b) Заявление о соответствии</i>	<i>- 18 -</i>
	<i>(c) Основа консолидации</i>	<i>- 18 -</i>
3	Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	- 19 -
4	Существенные положения учетной политики	- 19 -
	<i>(a) Объединение бизнеса и гудвил.....</i>	<i>- 19 -</i>
	<i>(b) Инвестиции в ассоциированную компанию</i>	<i>- 20 -</i>
	<i>(c) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность</i>	<i>- 21 -</i>
	<i>(d) Пересчет иностранной валюты</i>	<i>- 22 -</i>
	<i>(e) Признание выручки</i>	<i>- 23 -</i>
	<i>(f) Налоги</i>	<i>- 24 -</i>
	<i>(g) Государственные субсидии.....</i>	<i>- 24 -</i>
	<i>(h) Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности</i>	<i>- 26 -</i>
	<i>(i) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка.....</i>	<i>- 26 -</i>
	<i>(j) Собственные выкупленные акции</i>	<i>- 33 -</i>
	<i>(k) Основные средства</i>	<i>- 33 -</i>
	<i>(l) Аренда</i>	<i>- 35 -</i>
	<i>(m) Затраты по займам</i>	<i>- 35 -</i>
	<i>(n) Инвестиционная недвижимость.....</i>	<i>- 35 -</i>
	<i>(o) Нематериальные активы.....</i>	<i>- 36 -</i>
	<i>(p) Запасы</i>	<i>- 36 -</i>
	<i>(q) Обесценение нефинансовых активов</i>	<i>- 37 -</i>
	<i>(r) Денежные средства и краткосрочные депозиты</i>	<i>- 38 -</i>
	<i>(s) Резервы.....</i>	<i>- 38 -</i>
5	Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения.....	- 39 -
6	Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу	- 41 -
7	Дочерние предприятия	- 43 -
8	Выручка от реализации товаров, работ и услуг	- 45 -
9	Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг.....	- 45 -

10	Административные расходы	- 46 -
11	Коммерческие расходы.....	- 47 -
12	Прочие операционные доходы	- 47 -
13	Прочие операционные расходы	- 48 -
14	Финансовые доходы	- 48 -
15	Финансовые расходы	- 48 -
16	Налог на прибыль.....	- 49 -
17	Прибыль на акцию	- 53 -
18	Нематериальные активы	- 54 -
19	Основные средства	- 54 -
20	Биологические активы	- 54 -
21	Инвестиции учитываемые методом долевого участия	- 61 -
22	Запасы	- 61 -
23	Дебиторская задолженность	- 61 -
24	Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	- 62 -
25	Уставный капитал.....	- 62 -
	(a) Акционерный капитал.....	- 62 -
	(b) Общее собрание акционеров.....	- 62 -
	(c) Дивиденды.....	- 63 -
	(d) Выкупленные собственные акции.....	- 63 -
	(e) Список акционеров	- 64 -
26	Долгосрочные кредиты и займы	- 65 -
	(a) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2013 года ...	- 65 -
	(b) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2012 года ...	- 66 -
	(c) Долгосрочные кредиты и займы по срокам погашения	- 67 -
27	Прочие долгосрочные обязательства.....	- 67 -
28	Торговая и прочая кредиторская задолженность	- 67 -
29	Краткосрочные кредиты и займы.....	- 68 -
	(a) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2013 года	- 68 -
	(b) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2012 года	- 69 -
30	Резервы предстоящих расходов	- 71 -
31	Задолженность по налогам и сборам.....	- 71 -
32	Государственные субсидии	- 71 -
33	Анализ по сегментам деятельности.....	- 72 -
	(a) Операционные сегменты за 2013 год	- 72 -
	(b) Операционные сегменты за 2012 год	- 76 -
34	Раскрытие операций со связанными сторонами.....	- 80 -
35	Финансовая аренда.....	- 82 -
36	Условные обязательства	- 83 -
	(a) Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства ...	- 83 -
	(b) Налогообложение	- 84 -
	(c) Страхование	- 84 -
	(d) Экология.....	- 85 -
	(e) Расходы на железнодорожный тариф	- 85 -
	(f) Судебные разбирательства.....	- 85 -
37	Отраслевые риски	- 85 -
38	Страновые и региональные риски.....	- 85 -
39	Финансовые риски	- 86 -
	(a) Кредитные риски	- 86 -
	(b) Риски ликвидности.....	- 87 -
	(c) Риск изменения процентных ставок	- 89 -
40	Правовые риски.....	- 89 -

(a)	Изменение налогового законодательства	- 89 -
(b)	Изменение валютного регулирования	- 89 -
41	События после отчетной даты	- 90 -
42	Контактная информация	- 91 -

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, завершившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена «30» апреля 2014 года и подписана от имени руководства:


И.В. Танчев
Генеральный директор
г. Барнаул, Россия
С.В. Бубенцова
Главный бухгалтер

«30» апреля 2014 год

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

Общество с ограниченной ответственностью «ЮКО-Аудит»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам, совету директоров ОАО «ПАВА», иным пользователям.

Аудируемое лицо:

Наименование:	Открытое акционерное общество «ПАВА» (ОАО «ПАВА»)
Место нахождения:	649002, Республика Алтай, г. Горно-Алтайск, ул.Чорос-Гуркина, 39/1 офис 4.
Государственный регистрационный номер:	Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, серии 22 № 000242065 от 17.10.2002г. (основной регистрационный номер (ОГРН) 1022200864729), выдано Межрайонной инспекцией ФНС №13 по Алтайскому краю.

Аудиторская организация:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «ЮКО-АУДИТ»
Место нахождения:	656056, Алтайский край, г. Барнаул, ул. Пушкина, 29-12.
Государственный регистрационный номер:	ОГРН 1022201768357
Является членом:	Член СРО НП «Аудиторская Палата России»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций:	10401060036

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ПАВА» и его дочерних компаний, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, изменениях капитала и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из обзора существенных положений учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица
за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответ

Общество с ограниченной ответственностью «ЮКО-Аудит»

ствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ПАВА» и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2013 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

30 апреля 2014 г.

Руководитель аудиторской организации:

Директор
ООО Аудиторская фирма «ЮКО-Аудит»



О.М. Придеина

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2013 ГОД**

		2013	2012	2013	2012
	Прим.	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Продолжающаяся деятельность					
Выручка	8	219 205	213 097	6 981 510	6 625 814
Себестоимость продаж	9	(192 671)	(180 889)	(6 136 401)	(5 624 362)
Валовая прибыль		26 535	32 208	845 109	1 001 452
Прибыль/убыток от изменения стоимости биологических активов		25	29	791	901
Административные расходы	10	(9 137)	(13 477)	(291 012)	(419 037)
Коммерческие расходы	11	(16 159)	(16 234)	(514 665)	(504 763)
Прочие операционные доходы	12	5 774	725	183 185	22 561
Прочие операционные расходы	13	(600)	(68)	(19 114)	(2 119)
Результаты операционной деятельности		6 436	3 183	204 994	98 995
Финансовые доходы	14	445	3 438	14 172	106 883
Финансовые расходы	15	(5 148)	(6 029)	(163 972)	(187 471)
Чистые финансовые доходы (расходы)		(4 703)	(2 591)	(149 800)	(80 588)
Прибыль от продажи дочерней компании	7	229	-	7 283	-
Прибыль до налогообложения		1 962	592	62 477	18 407
Расход по налогу на прибыль	16	(884)	(105)	(28 157)	(3 268)
Прибыль от продолжающейся деятельности		1 078	487	34 320	15 139
Прибыль за отчетный год		1 078	487	34 320	15 139
<i>Статьи прочего совокупного дохода</i>					
Влияние налога на прибыль		-	122	-	3 773
Учреждение дочерней компании		-	-	-	8
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		-	122	-	3 781
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		1 052	487	33 514	15 139
Держателям неконтролирующих долей		25	-	806	-
		1 078	487	34 320	15 139

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2013 ГОД**

		2013	2012	2013	2012
	Прим.	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Общий совокупный доход, при- читающийся:					
Собственникам Компании		1 052	608	33 514	18 920
Держателям неконтролирующих долей		25	-	806	-
		1 078	608	34 320	18 920
Прибыль на акцию					
Базовая прибыль на акцию (дол- лар/руб.)	17	0,01	0,01	0,40	0,17
Разводненная прибыль на акцию (доллар/руб.)	17	0,01	0,01	0,40	0,17

И.В. Танчев

Генеральный директор

«30» апреля 2014 год

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

		31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	Прим.	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы					
Основные средства	19	230 399	250 720	7 540 789	7 615 027
Нематериальные активы	18	128	1 836	4 180	55 794
Биологические активы	20	234	226	7 654	6 863
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	21	65	68	2 135	2 053
Отложенные налоговые активы	16	553	3 544	18 085	107 651
Авансы, выданные под строительство		1 348	1 742	44 124	52 916
Внеоборотные активы		232 727	258 136	7 616 966	7 840 304
Запасы	22	13 871	20 426	453 986	620 436
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	35 662	28 255	1 167 196	858 193
Краткосрочные займы		493	1 046	16 149	31 763
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		823	764	26 922	23 192
Денежные средства и эквиваленты	24	673	651	22 011	19 765
Оборотные активы		51 522	51 142	1 686 264	1 553 349
Итого активов		284 249	309 278	9 303 230	9 393 653
Капитал					
Уставный капитал	25	3	3	73	89
Эмиссионный доход		7 995	7 995	210 521	210 521
Резерв выкупленных акций		(2 389)		(105 842)	
Резерв по переоценке основных средств		140 088	151 431	4 584 968	4 599 361
Эффект от пересчета в валюту представления		(4 696)	(1 503)	-	-
Нераспределенная прибыль		23 480	25 730	692 307	768 137
Капитал, причитающийся собственникам Компании		164 481	183 656	5 382 028	5 578 108
Неконтролирующая доля		5 680	8	187 195	252
Итого капитала		170 161	183 664	5 569 223	5 578 360

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

		31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	Прим.	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	26	300	500	9 809	15 196
Отложенное налоговое обязательство		35 421	40 280	1 159 305	1 223 421
Прочие долгосрочные обязательства	27	255	433	8 357	13 122
Долгосрочные обязательства		35 976	41 213	1 177 471	1 251 739
Краткосрочные кредиты и займы	29	47 161	54 123	1 543 541	1 643 888
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	25 675	26 981	840 331	819 505
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	16	13	125	440	3 811
Задолженность по налогам и сборам	31	5 066	2 812	165 815	85 405
Резервы	30	196	360	6 409	10 945
Краткосрочные обязательства		78 112	84 401	2 556 536	2 563 554
Итого обязательств		114 088	125 614	3 734 007	3 815 293
Итого капитала и обязательств		284 249	309 278	9 303 230	9 393 653

И.В. Танчев
Генеральный директор

«30» апреля 2014 год

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА**

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Прим.	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	651	530	19 765	17 057
Операционная деятельность				
Притоки денежных средств, в т.ч.:	251 695	339 243	8 016 286	10 548 071
Выручка от операционной деятельности	246 407	324 594	7 847 848	10 092 585
Поступления от аренды	5	328	174	10 205
Поступления от страховых компаний	-	78	-	2 431
Поступления от продажи коммерческих, торговых ценных бумаг	-	12 152	-	377 832
Возмещение НДС	1 985	739	63 229	22 981
Субсидии	2 551	-	81 259	-
Прочие доходы	747	1 352	23 776	42 037
Оттоки денежных средств, в т.ч.:	(242 334)	(325 210)	(7 718 674)	(10 111 759)
Приобретение товаров, работ и услуг	(217 238)	(288 649)	(6 918 847)	(8 974 962)
Оплата труда	(8 661)	(8 787)	(275 837)	(273 229)
Выплата дивидендов	(2)	-	(76)	-
Оплата процентов по займам и кредитам	(5 378)	(7 062)	(171 284)	(219 572)
Расчеты по налогам и сборам	(6 047)	(4 274)	(192 588)	(132 890)
Расчеты с внебюджетными фондами	(2 542)	(2 581)	(80 961)	(80 259)
Выдача подотчетных сумм	(255)	(115)	(8 118)	(3 566)
Покупка иностранной валюты	6	(28)	(353)	(870)
Платежи страховым компаниям	(13)	(207)	(428)	(6 435)
Платежи по налогу на прибыль	(395)	(555)	(12 577)	(17 246)
Покупка коммерческих, торговых ценных бумаг	-	(12 459)	-	(387 405)
Прочие операционные расходы	(1 809)	(493)	(57 605)	(15 325)
Чистое изменение денежных средств по операционной деятельности	9 362	14 033	297 612	436 312

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2013 ГОД

Прим.	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Инвестиционная деятельность				
Выручка от продажи объектов основных средств	85	-	2 704	-
Полученные проценты	46	13	1 470	390
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	23	168	727	5 234
Поступления от продажи дочерних компаний	0	320	8	9 955
Приобретение объектов основных средств	(467)	(716)	(14 885)	(22 251)
Займы, предоставленные другим организациям	(12)	(161)	(367)	(5 014)
Прочие притоки/оттоки по инвестиционной деятельности	(222)	-	(7 057)	
Чистое изменение денежных средств по инвестиционной деятельности	(546)	(376)	(17 400)	(11 686)
Финансовая деятельность				
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	191 090	224 135	6 086 052	6 969 024
Прочие притоки/оттоки по финансовой деятельности	(5 157)	(1 831)	(164 238)	(56 921)
Выкуп собственных акций	(229)	-	(7 307)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	(28)	(276)	(892)	(8 582)
Погашение займов и кредитов (без процентов)	(194 403)	(235 598)	(6 191 581)	(7 325 439)
Чистое изменение денежных средств по финансовой деятельности	(8 728)	(13 570)	(277 966)	(421 918)
Перевод в валюту представления	(66)	34	-	
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов в течение периода	22	121	2 246	2 708
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	673	651	22 011	19 765

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2013 ГОД

	Устав- ный ка- питал ‘000 USD	Эмиссион- ный доход ‘000 USD	Резерв собствен- ных акций ‘000 USD	Прирост стои- мости от пере- оценки основ- ных средств ‘000 USD	Резерв курсо- вых разниц при пересчете в ва- люту представ- ления ‘000 USD	Нераспре- деленная прибыль ‘000 USD	Итого ‘000 USD	Неконтро- лирующая доля ‘000 USD	Итого капи- тала ‘000 USD
Остаток на 01 января 2012 года	3	7 995		143 323	(3 291)	24 644	172 674		172 674
Прибыль/убыток за отчетный год						479	479	8	487
Прочий совокупный доход				(485)		607	122		122
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления				8 593	1 788		10 381		10 381
Остаток на 31 декабря 2012 года	3	7 995	-	151 431	(1 503)	25 730	183 656	8	183 664
Остаток на 01 января 2013 года	3	7 995	-	151 431	(1 503)	25 730	183 656	8	183 664
Прибыль/убыток за отчетный год						1 052	1 052	25	1 077
Прочий совокупный доход				(452)		452	-		-
Выкупленные акции			(2 389)				(2 389)		(2 389)
Учреждение дочерней компании						(3 754)	(3 754)	5 647	1 893
Курсовые разницы при пересчете в валюту представления				(10 891)	(3 193)		(14 084)		(14 084)
Остаток на 31 декабря 2013 года	3	7 995	(2 389)	140 088	(4 696)	23 480	164 481	5 680	170 161

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА 2013 ГОД

	Устав- ный ка- питал ‘000 руб.	Эмиссион- ный доход ‘000 руб.	Резерв соб- ственных ак- ций ‘000 руб.	Прирост стои- мости от пере- оценки основ- ных средств ‘000 руб.	Резерв курсо- вых разниц при пересчете в валюту представле- ния ‘000 руб.	Нераспреде- ленная при- быль ‘000 руб.	Итого ‘000 руб.	Неконтроли- рующая доля ‘000 руб.	Итого капи- тала ‘000 руб.
Остаток на 01 января 2012 года	89	210 521		4 614 453		734 377	5 559 440		5 559 440
Прибыль/убыток за отчетный год						14 895	14 895	244	15 139
Прочий совокупный доход				(15 092)		18 865	3 773		3 773
Учреждение дочерней компа- нии							-	8	8
Остаток на 31 декабря 2012 года	89	210 521	-	4 599 361	-	768 137	5 578 108	252	5 578 360
Остаток на 01 января 2013 года	89	210 521	-	4 599 361	-	768 137	5 578 108	252	5 578 360
Прибыль/убыток за отчетный год						33 514	33 514	806	34 320
Прочий совокупный доход			-	(14 393)		14 393	-		-
Выкупленные акции	(17)		(105 842)				(105 859)		(105 859)
Учреждение дочерней компа- нии						(123 737)	(123 737)	186 137	62 400
Курсовые разницы при пере- счете в валюту представления							-		-
Остаток на 31 декабря 2013 года	72	210 521	(105 842)	4 584 968	-	692 307	5 382 026	187 195	5 569 221

Настоящая консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться с учетом примечаний на стр.16-91, которые являются ее неотъемлемой частью. Заявление об ответственности руковод-
ства за подготовку и утверждение данной финансовой отчетности приведено на стр.5. Заключение независимых аудиторов представлено на стр.6-7.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

1 Общая информация

(а) Описание деятельности компании

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

Общество было основано в 1999 году как частное предприятие под именем ОАО «АПК «Хлеб Алтай» - далее «Компания». Общество было переименовано в ОАО «ПАВА» на годовом общем собрании акционеров 29 июня 2005 года. Акции Общества в 2013 год обращались на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ЗАО ФБ ММВБ).

Адрес места нахождения Общества: **649002, Республика Алтай, г. Горно-Алтайск, ул. Чорос-Гуркина, 39/1, оф.4.**

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

ОАО «ПАВА» является материнской компанией одного из ведущих зерноперерабатывающих холдингов России. Помимо самой Компании холдинг объединяет 35 дочерних предприятий. Список дочерних предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года представлен в *Примечании 7*.

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

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

Продукция компании распространяется более чем в 68 регионах России. Более подробная информация об операционном сегменте деятельности Компании представлена в *Примечании 38*.

Компания "ПАВА" входит в тройку ведущих зернопереработчиков России и занимает порядка 3% от общероссийских объемов производства муки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

1 Общая информация (продолжение)

(b) Характеристика операционной среды

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

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

(c) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

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

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

Подробное описание операционных, финансовых, правовых и прочих рисков и потенциальное влияние на хозяйственную и финансовую деятельность Группы представлено в *Примечаниях 37-39*.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(a) Основа подготовки финансовой отчетности

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

(b) Заявление о соответствии

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

(c) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г.

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

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

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

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

2 Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

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

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

3 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущие отчетные периоды.

4 Существенные положения учетной политики

(а) Объединение бизнеса и гудвил

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

4 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

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

(б) Инвестиции в ассоциированную компанию

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

(d) Пересчет иностранной валюты

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

Операции и остатки

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Официальный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным Банком Российской Федерации на 31 декабря 2013 года составил 32,7292 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2012 года - 30,3727 рублей за 1 доллар США), средний за 2013 год составил 31,8492 рублей за 1 доллар США (за 2012 года – 31,0742 рублей за 1 доллар США).

Компании Группы

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

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

(е) Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

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

Предоставление услуг

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

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного пе

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

ода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Доход от аренды

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

(f) Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

Отложенный налог

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

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

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

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

(g) Государственные субсидии

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

h) *Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности*

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

(i) *Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка*

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

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

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты,

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО (IAS) 39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

❖ ***Инвестиции, удерживаемые до погашения***

Непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

❖ ***Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи***

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

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

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

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

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

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

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом: Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

ток.

Кредиты и займы

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

Договоры финансовой гарантии

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Конвертируемые привилегированные акции

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

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

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

(j) Собственные выкупленные акции

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

(k) Основные средства

Основные средства отражаются по фактической или предполагаемой стоимости приобретения или возведения хозяйственным способом за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующие накладные расходы. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

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

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

Прирост стоимости от переоценки объектов основных средств отражается непосредственно на счетах капитала, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий убыток от переоценки, отраженный в отчете о прибылях и убытках. В таком случае подобное сторнирование также отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от переоценки объектов основных средств отражается в отчете о прибылях и убытках, кроме той его части, которая сторнирует предыдущий прирост от переоценки, отраженный непосредственно на счетах капитала.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

ственно на счетах капитала. В таком случае подобное сторнирование также отражается непосредственно на счетах капитала Любая накопленная на дату переоценки амортизация элиминируется против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

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

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

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

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

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

Последующие расходы

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

Износ

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

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

Ниже приведены сроки полезного использования различных активов:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

(l) Аренда

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

(m) Затраты по займам

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

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

(n) Инвестиционная недвижимость

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД****(о) Нематериальные активы**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

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

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

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

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

(р) Запасы

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

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

(q) Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

Нематериальные активы

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

(г) Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

(с) Резервы

Общие

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

Реструктуризация

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

Резервы на отпуска

Группа создает резерв на предстоящую оплату отпусков сотрудникам. Сумма отчислений

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса

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

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

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Срок полезной службы основных средств

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

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

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

Экономическое устаревание активов

На каждую дату составления отчетности, руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась относительно балансовой стоимости. Стоимость возмещения активов представляет собой наибольшую из двух величин: их справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу или ценность их использования. В случае идентификации подобного снижения балансовая стоимость активов понижается до стоимости возмещения. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором зафиксировано данное

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

снижение. Если условия изменяются и руководство решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные обязательства по уплате налогов

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

Налоги

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

Условные активы и обязательства

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

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

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

Обесценение нефинансовых активов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. *Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует* принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- **«Инвестиционные организации»** (*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27*) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически. Данный стандарт не окажет влияние на финансовую отчетность Группы.
- Поправки к **МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»** – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают,

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

- Поправки к **МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**. МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” по раскрытию информацию о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.
- **КР МСФО 21 «Обязательные платежи»** содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.
- Поправки к **МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»** добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

7 Дочерние предприятия

Ниже приведен список дочерних предприятий с указанием доли владения Компании в уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, страны инкорпорирования и профиля деятельности дочерней компании.

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или уча- стия на 31 декабря 2013 года	Процент владения или уча- стия на 31 декабря 2012 года
ООО «Церес-Групп»	Оптовая торговля сахаром и сахаристыми кондитерскими изделиями	Россия	100%	100%
ОАО «Грэинвест»	Производство этилового спирта из сброженных материалов	Россия	100%	100%
ОАО «Глобал-Агро»	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности	Россия	99,8%	99,8%
ООО «Романовское ЗПП»	Оптовая торговля сельскохозяйственным сырьем и живыми животными	Россия	100%	100%
ОАО «Русский аграрный дивизион»	Выращивание, хранение, сушка и торговля зерновыми культурами	Россия	99,99%	99,99%
ОАО «Корпорация «Транс-агро»	Прочая оптовая торговля	Россия	-	100%
ООО «Агрофирма «Нива»	Выращивание зерновых и зернобобовых культур	Россия	100%	100%
ООО «Аллак»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО «Ачинский зерноперерабатывающий комбинат»	Производство продуктов мукомольно - крупяной промышленности	Россия	100%	100%
ООО «Большеулуйское»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ОАО «Новокошкульское»	Растениеводство	Россия	100%	100%
ЗАО «Чемровское хлебоприемное предприятие»	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	100%
СКПК «Альянс»	Финансовое посредничество	Россия	-	100%
ООО «Камышенский»	Животноводство	Россия	100%	100%
ООО «Керес аграриан холдинг»	Инвестиционная и финансовая деятельность	Кипр	100%	100%
ООО "Синергия"	Организация перевозок грузов	Россия	100%	100%
ООО "Романовское хлебоприемное предприятие "	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	100%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

7 Доchterные предприятия (продолжение)

	Характеристика / профиль деятельности	Страна	Процент владения или участия на 31 декабря 2013 года	Процент владения или участия на 31 декабря 2012 года
ООО "Ребрихинский зерно-перерабатывающий комбинат"	Производство продуктов мукомольно - крупяной промышленности	Россия	100%	100%
ООО "Торговый дом "ПАВА"	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	100%
ООО "Зерновая компания ПAVA"	Оптовая торговля через агентов	Россия	100%	100%
ООО "Михайловский зерно-перерабатывающий комбинат"	Производство муки из зерновых и растительных культур и готовых мучных смесей	Россия	100%	100%
ООО "Канский Элеватор"	Хранение и складирование зерна	Россия	100%	100%
ООО "Ачинскхлебопродукт"	Растениеводство	Россия	100%	100%
ООО "Чемровское хлебо-приемное предприятие"	Хранение и складирование зерна	Россия	100%	100%
ООО "Авангард"	Производство продуктов мукомольно - крупяной промышленности	Россия	100%	100%
ООО "Глобал Менеджмент"	Деятельность в области права, бухгалтерского учета и аудита; консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления предприятием	Россия	24,50%	24,5%
ООО "Агроальянс"	Оптовая торговля зерном	Россия	100%	100%
ООО "Трансагро Юг"	Оптовая торговля зерном	Россия	100%	100%
ООО Корпорация Трансагро"	Оптовая торговля зерном	Россия	100%	100%
ООО "Алтайагросоя"	Производство готовых кормов для животных	Россия	99%	99%
ООО "ПАВА-экспорт"	Оптовая торговля прочими пищевыми продуктами	Россия	100%	100%
ООО «ТрансСервис»	Автомобильные перевозки	Россия	100%	-
ООО «Горизонт»	Сельское хозяйство	Россия	26%	-
ООО «Рассвет»	Сельское хозяйство	Россия	50%	-

За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, в составе Группы произошли следующие изменения:

- ❖ Были проданы 100% акций ОАО «Корпорации «Трансагро». Прибыль от продажи дочерней компании составила 229 тыс. долларов США (7 283 тыс. руб.). Активы бывшей компании составили 290 739 тыс. руб.;
- ❖ Приобретено 100% долей в ООО «ТрансСервис». Гудвил от приобретения компании составил 1 809 тыс. руб.
- ❖ Учреждена ООО «Рассвет», доля Группы в компании составляет 50%. Оплата долей была произведена путем внесения 100% долей ООО «Аллак»

За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, в составе Группы произошли следующие изменения:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

- ❖ в июне 2012 года Группа продала 100% доли в уставном капитале ООО "Алейское зерно";
- ❖ в июне 2012 года Группа продала 100% доли в уставном капитале ООО "Алейский элеватор";
- ❖ учреждены следующие компании со 100% долей Группы в уставном капитале:
ООО "Агроальянс"
ООО "Трансагро Юг"
ООО Корпорация Трансагро".

8 Выручка от реализации товаров, работ и услуг

	2013	2012	2013	2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Зернопереработка	69 384	81 444	2 209 839	2 532 337
Торговля	103 630	89 884	3 300 538	2 794 749
Зернотрейдинг, элеваторы ХПП	42 526	38 948	1 354 405	1 211 016
Сельское хозяйство	3 665	2 821	116 727	87 712
	219 205	213 097	6 981 510	6 625 814

9 Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг

	2013	2012	2013	2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Покупные товары	118 914	117 998	3 787 311	3 668 867
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	61 063	53 466	1 944 798	1 662 429
Оплата труда	3 634	3 545	115 747	110 223
Электроэнергия и тепло	2 332	2 130	74 277	66 216
Расходы по износу основных средств	1 538	1 464	48 984	45 519
Социальное страхование	1 068	1 014	34 014	31 540
Расходы по текущему ремонту	1 381	459	43 981	14 276
Прочие производственные расходы	2 741	813	87 290	25 292
	192 671	180 889	6 136 401	5 624 362

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

10 Административные расходы

	2013	2012	2013	2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Оплата труда	2 946	3 783	93 842	117 628
Расходы по износу основных средств	1 663	1 658	52 962	51 564
Социальное страхование	776	1 038	24 725	32 278
Налоги	864	908	27 508	28 228
Оплата банковских услуг	513	192	16 348	5 979
Расходы на консалтинг	488	56	15 531	1 736
Транспортные расходы	348	43	11 074	1 344
Штрафы, пени и неустойки	344	178	10 961	5 520
Расходы по текущей аренде	264	399	8 405	12 391
Расходы по факторингу	258	171	8 227	5 318
Расходы на охрану	244	247	7 787	7 682
Расходы по обесценению активов	225	358	7 165	11 137
Материальные затраты	171	704	5 456	21 892
Электроэнергия и тепло	155	267	4 936	8 311
Оплата профессиональных услуг	147	138	4 673	4 302
Юридические, нотариальные услуги	108	29	3 454	721
Телефонные и иные телекоммуникационные расходы	96	144	3 051	4 463
Расходы по текущему ремонту	93	70	2 957	2 166
Информационные услуги, услуги ИТ	89	176	2 821	5 468
Командировочные расходы	67	148	2 147	4 602
Расходы на амортизацию НМА	60	122	1 911	3 797
Расходы по бухгалтерскому учету и аудиту	56	98	1 768	3 038
Расходы по хозяйственному-техническому обслуживанию, эксплуатации	23	16	747	500
Благотворительность и спонсорская помощь	19	10	607	315
Страхование	9	32	284	1 008
Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам	(1 125)	2 224	(35 821)	69 131
Прочие расходы	235	268	7 487	8 518
	9 137	13 477	291 012	419 037

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

11 Коммерческие расходы

	2013 ‘000 USD	2012 ‘000 USD	2013 ‘000 руб.	2012 ‘000 руб.
Транспортные расходы	10 802	11 397	344 043	354 336
Оплата труда	2 923	2 231	93 106	69 358
Социальное страхование	741	627	23 597	19 483
Материальные затраты	547	825	17 419	25 655
Расходы на рекламу и маркетинг	195	329	6 199	10 244
Расходы по хранению, складские расходы	146	190	4 644	5 914
Расходы на сертификацию	143	-	4 557	-
Комиссионные вознаграждения, оплата посредникам	125	33	3 985	1 046
Командировочные расходы	44	48	1 392	1 502
Таможенные пошлины, платежи, сборы	7	81	215	2 507
Прочие коммерческие расходы	487	473	15 508	14 718
	16 159	16 234	514 665	504 763

12 Прочие операционные доходы

	2013 ‘000 USD	2012 ‘000 USD	2013 ‘000 руб.	2012 ‘000 руб.
Выбытие инвестиций	4 731	68	150 674	2 119
Излишки запасов и безвозмездно полученные активы	105	124	3 330	3 847
Возмещение ущерба	356	-	11 329	-
Списание кредиторской задолженности	281	446	8 961	13 875
Доходы от аренды	10	3	310	43
Прибыль от выбытия основных средств	-	21	-	645
Прибыль после приобретения ассоциированной компании	3	-	82	-
Прочие доходы	289	63	9 198	2 032
	5 774	725	183 885	22 561

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

13 Прочие операционные расходы

	2013 ‘000 USD	2012 ‘000 USD	2013 ‘000 руб.	2012 ‘000 руб.
Убыток от выбытия основных средств	102	65	3 248	2 041
Убыток после приобретения ассоциированной компании	-	2	-	60
Прочие расходы	498	1	15 866	18
	600	68	19 114	2 119

14 Финансовые доходы

	2013 ‘000 USD	2012 ‘000 USD	2013 ‘000 руб.	2012 ‘000 руб.
Процентные доходы	318	73	10 143	2 243
Доходы по полученным вознаграждениям	122	3 365	3 884	104 640
Прибыль от курсовой разницы	5	-	145	-
	445	3 438	14 172	106 883

15 Финансовые расходы

	2013 ‘000 USD	2012 ‘000 USD	2013 ‘000 руб.	2012 ‘000 руб.
Процентные расходы	5 068	5 834	161 411	181 386
Убыток от курсовой разницы	-	64	-	1 999
Расходы по выплате вознаграждения	80	131	2 561	4 086
	5 148	6 029	163 972	187 471

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

16 Налог на прибыль

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

	2013	2012	2013	2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Налог на прибыль				
Налог на прибыль – текущий	(591)	(624)	(18 839)	(19 390)
Налог на прибыль – отложенный	(293)	519	(9 318)	16 122
	(884)	(105)	(28 157)	(3 268)

Ниже приведено сравнение чистого расхода по налогу на прибыль и суммы налога, рассчитанной с применением действующей в Российской Федерации ставки 20%, к прибыли до налога на прибыль.

	2013	2012	2013	2013
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 002	592	63 765	18 407
Ставка налога на прибыль	20%	20%	20%	20%
Теоретические налоговые отчисления	(400)	(118)	(12 753)	(3 681)
Непризнанные отложенные налоговые активы и прочие постоянные налоговые разницы	(484)	13	(16 692)	413
Возмещение по налогу на прибыль за год	(884)	(105)	(28 157)	(3 268)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

16 Налог на прибыль (продолжение)

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

	31.12.2012 ‘000 руб.	Изменение вре- менных разниц в течение периода ‘000 руб.	Выбытие до- черних компа- ний ‘000 руб.	31.12.2013 ‘000 руб.
Налоговое воздействие вре- менных разниц, увеличиваю- щих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	832	(832)	-	
Основные средства	1 212 991	18 599	-	1 230 590
Незавершенное строительство	6 629	(6 629)	-	
Биологические активы	401	1 129	-	1 530
Запасы	516	(516)	-	
Дебиторская задолженность	543	496	-	1 039
Прочие долгосрочные обяза- тельства	1 304	(787)	-	516
Резервы предстоящих расходов и платежей	84	(84)	-	
Прочая кредиторская задол- женность	121	(121)	-	
Зачет налога	-	(75 371)	-	75 371
Общая сумма отложенного налогового обязательства	1 223 421	(64 116)	-	1 159 305
Налоговое воздействие вре- менных разниц, уменьшаю- щих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	0	1 953	-	1 953
Основные средства	51 254	(50 385)	-	869
Незавершенное строительство	43	6	-	49
Долгосрочные инвестиции	14 576	-	(14 576)	-
Запасы	4 400	2 382	-	6 782
Дебиторская задолженность	31 253	51 305	(23 791)	58 767
Расходы будущих периодов	2 509	(2 509)	-	-
Краткосрочные кредиты и зай- мы	15	(15)	-	-
Прочие оборотные активы	1 880	8 671	-	10 551
Прочие долгосрочные обяза- тельства	21	13 679	-	13 700
Прочая кредиторская задол- женность	0	785	-	785
Резервы предстоящих расходов и платежей	1 700	(1 700)	-	-
Зачет налога	0	(75 371)	-	75 371
Общая сумма отложенного налогового актива	107 651	(51 199)	(38 367)	18 085

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

16 Налог на прибыль (продолжение)

	31.12.2012	Изменение вре- менных разниц в течение периода	Выбытие до- черних компа- ний	31.12.2013
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Чистое изменение временных разниц		12 917		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		9 318		
в т.ч. отраженное в составе капитала		3 598		
	31.12.2012	Изменение времен- ных разниц в тече- ние периода	Приобретение дочерних ком- паний	31.12.2013
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Налоговое воздействие вре- менных разниц, увеличива- ющих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	27	(27)	-	-
Основные средства	39 937	(2 307)	-	37 630
Незавершенное строительство	218	(218)	-	-
Биологические активы	13	34	-	47
Запасы	17	(17)	-	-
Дебиторская задолженность	18	14	-	32
Прочие оборотные активы	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обяза- тельства	43	(27)	-	16
Резервы предстоящих расходов и платежей	3	(3)	-	-
Прочая кредиторская задол- женность	4	(4)	-	-
Зачет налога	-	(2 303)	-	2 303
Общая сумма отложенного налогового обязательства	40 280	(4 859)	-	35 421
Налоговое воздействие вре- менных разниц, уменьшаю- щих налогооблагаемую базу				
Нематериальные активы	-	60	-	60
Основные средства	1 688	(1 661)	-	27
Незавершенное строительство	1	1	-	2
Долгосрочные кредиты и займы	-	-	-	-
Долгосрочные инвестиции	480	(22)	(458)	-
Запасы	145	62	-	207
Дебиторская задолженность	1 029	1 514	(747)	1796

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

**16 Налог на прибыль
(продолжение)**

	31.12.2013	Изменение времен- ных разниц в тече- ние периода	Приобретение дочерних ком- паний	31.12.2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Расходы будущих периодов	83	(83)	-	-
Краткосрочные кредиты и зай- мы	0	-	-	-
Прочие оборотные активы	62	260	-	322
Прочие долгосрочные обяза- тельства	1	418	-	419
Кредиторская задолженность	0	-	-	-
Прочая кредиторская задол- женность	0	24	-	24
Резервы предстоящих расходов и платежей	55	(55)	-	-
Зачет налога		(2 303)		(2 303)
Общая сумма отложенного налогового актива	3 544	(1 787)	(1 205)	553
Перевод в валюту представле- ния		(2 667)		
Чистое изменение временных разниц		406		
в т.ч. отраженное в Отчете о прибылях и убытках		293		
в т.ч. отраженное в составе капитала		113		

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД

17 Прибыль на акцию

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

Средневзвешенное количество акций в 2013 году составило 83 504 334 (в 2012 году - 88 421 053) акции.

Прибыль на акцию (базовый и разводненный) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2013 года, составила 0,01 доллара США на акцию (0,40 рубля на акцию).

Прибыль на акцию (базовый и разводненный) по результатам отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2012 года, составила 0,17 доллара США на акцию (0,33 рубля на акцию).

.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

18 Нематериальные активы

Прим.	Лицензии ‘000 руб.	Программное обеспечение ‘000 руб.	Гудвил ‘000 руб.	Прочие ‘000 руб.	Итого ‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2012 года		1 293	51 557	11 477	64 327
Приобретение	27	65			92
Выбытие		(1 248)		(45)	(1 293)
Стоимость на 31 декабря 2012 года	27	110	51 557	11 432	63 126
Приобретение		532	1 809	300	2 641
Выбытие	(27)	(110)	(51 525)		(51 662)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	-	532	1 841	11 732	14 105
Амортизация на 1 января 2012 года		(765)		(4 779)	(5 544)
Начисление	(7)	(536)		(2 493)	(3 036)
Выбытие		1 248			1 248
Амортизация на 31 декабря 2012 года	(7)	(53)	-	(7 272)	(7 332)
Начисление	(20)	(156)		(2 554)	(2 730)
Выбытие	27	110			137
Амортизация на 31 декабря 2013 года	-	(99)	-	(9 826)	(9 925)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	20	57	51 557	4 160	55 794
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	-	434	1 841	1 906	4 180

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

18 Нематериальные активы (продолжение)

Прим.	Лицензии	Программное обеспечение	Гудвил	Прочие	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Стоимость на 1 января 2012 года		40	1 601	356	1 997
Приобретение	1	2			3
Выбытие		(40)			(40)
Эффект трансляции валют		2	96	20	118
Стоимость на 31 декабря 2012 года	1	4	1 697	376	2 078
Приобретение	-	17	57	9	83
Выбытие	(1)	(3)	(1 618)	-	(1 622)
Эффект трансляции валют		(1)	(80)	(27)	(108)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	-	16	56	358	431
Амортизация на 1 января 2012 года		(24)		(147)	(171)
Начисление	-	(19)	-	(80)	(99)
Выбытие	-	40	-		40
Эффект трансляции валют				(10)	(10)
Амортизация на 31 декабря 2012 года	-	(3)	-	(237)	(240)
Начисление	(1)	(5)	-	(80)	(86)
Выбытие	1	3	-	-	4
Эффект трансляции валют		1		18	19
Амортизация на 31 декабря 2013	-	(3)	-	(299)	(303)
Остаточная стоимость на 1 января 2013 года	1	1	1 697	139	1 838
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	-	13	56	59	128

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

19 Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основ- ные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2012 года	5 716 302	1 253 767	662 151	143 190	25 168	7 800 578	32 695	7 833 273
Поступления	1 215	54 854	40 848	2 617	253	99 787	-	99 787
Улучшения, модерниза- ция	-	2 783	3 487	7	33	6 310	(6 310)	-
Выбытие дочерних ком- паний	-	(10 075)	(926)	-	(47)	(11 048)	-	(11 048)
Выбытия	(423)	767	(963)	(5 089)	(1 964)	(7 672)	-	(7 672)
Стоимость на 31 декабря 2012года	5 717 094	1 302 096	704 597	140 725	23 443	7 887 955	26 385	7 914 340
Поступления	418	1 055	21 773	6 114	1 287	30 648	13 383	44 031
Улучшения, модерниза- ция	-	-	217	-	-	217	-	217
Выбытие дочерних ком- паний	-	-	(5)	(33)	(110)	(148)	-	(148)
Выбытия	(528)	(1 918)	(2 238)	(16 640)	(1 389)	(22 713)	-	(22 713)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	5 716 984	1 301 233	724 344	130 167	23 231	7 895 958	39 768	7 935 726
Амортизация на 1 янва- ря 2012 года	-	(84 896)	(86 065)	(25 815)	(8 547)	(205 323)	-	(205 323)
Амортизационные отчис- ления	-	(22 607)	(62 202)	(14 422)	(2 449)	(101 680)	-	(101 680)
Выбытие дочерних ком- паний	-	1 676	763	-	47	2 486	-	2 486
Амортизация по выбыв- шим ОС	-	(206)	497	3 631	1 281	5 203	-	5 203
Амортизация на 31 де- кабря 2012 года	-	(106 033)	(147 007)	(36 606)	(9 668)	(299 314)	-	(299 314)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

19 Основные средства (продолжение)

	Земля ‘000 руб.	Здания и сооружения ‘000 руб.	Машины и оборудование ‘000 руб.	Транспорт ‘000 руб.	Прочие основ- ные средства ‘000 руб.	Итого основные средства ‘000 руб.	Незавершенное строительство ‘000 руб.	Итого ‘000 руб.
Амортизационные отчисления	-	(22 006)	(66 587)	(13 327)	(1 995)	(103 915)	-	(103 915)
Выбытие дочерних компаний	-	-	2	20	64	86	-	86
Амортизация по выбывшим ОС	-	344	1 350	5 322	1 190	8 206	-	8 206
Амортизация на 31 декабря 2013 года	-	(127 695)	(212 242)	(44 591)	(10 409)	(394 937)	-	(394 937)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	5 717 094	1 196 063	557 590	104 119	13 775	7 588 641	26 385	7 615 026
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	5 716 984	1 173 538	512 102	85 576	12 821	7 501 021	39 768	7 540 789

Сведения об основных средствах, находящихся в залоге на 31 декабря 2013 года представлены в *Примечаниях 26,29.*

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

19 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основ- ные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Стоимость на 1 января 2012 года	177 546	38 942	20 566	4 447	782	242 283	1 051	243 298
Поступления	39	1 764	1 314	84	8	3 209		3 209
Улучшения, модернизация	-	90	112		1	203	(203)	-
Выбытие дочерних компаний		(324)	(30)		(2)	(356)		(356)
Выбытия	(14)	25	(31)	(164)	(63)	(247)		(247)
Эффект трансляции валют	10 660	2 374	1 267	266	46	14 613	56	14 669
Стоимость на 31 декабря 2012 года	188 231	42 871	23 198	4 633	772	259 705	868	260 573
Поступления	13	33	684	192	40	962	420	1 382
Улучшения, модернизация	-	-	7	-	-	7	-	7
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	(1)	(3)	(5)	-	(5)
Выбытия	(17)	(60)	(70)	(522)	(44)	(713)	-	(713)
Эффект трансляции валют	(13 552)	(3 086)	(1 687)	(324)	(56)	(18 705)	(74)	(18 779)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	174 675	39 758	22 131	3 977	710	241 251	1 215	242 466
Амортизация на 1 января 2012 года	-	(2 637)	(2 673)	(802)	(265)	(6 377)	-	(6 377)
Амортизационные отчисле- ния	-	(727)	(2 001)	(464)	(79)	(3 271)		(3 271)
Выбытие дочерних компаний	-	54	25	-	2	81		81
Амортизация по выбывшим ОС	-	(7)	16	117	41	167		167
Эффект трансляции валют	-	(174)	(207)	(56)	(17)	(454)		(454)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

19 Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основ- ные средства	Итого основные средства	Незавершенное строительство	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Амортизация на 31 декабря 2012 года	-	(3 491)	(4 840)	(1 205)	(318)	(9 854)	-	(9 854)
Амортизационные отчисле- ния		(691)	(2 091)	(418)	(63)	(3 263)	-	(3 263)
Выбытие дочерних компаний		-	0	1	2	3	-	3
Амортизация по выбывшим ОС		11	42	167	37	258	-	258
Эффект трансляции валют		270	403	93	23	790	-	790
Амортизация на 31 декабря 2012 года	-	(3 902)	(6 485)	(1 362)	(318)	(12 067)	-	(12 067)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	188 231	39 380	18 358	3 428	454	249 851	868	250 719
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	174 675	35 856	15 647	2 615	392	229 184	1 215	230 399

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

20 Биологические активы

Биологические активы, отраженные по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года представлены ниже в таблице:

	Коровы, бы- ки, телята ‘000 руб.	Овцы, бара- ны, ягнята ‘000 руб.	Кони ‘000 руб.	Итого ‘000 руб.
Стоимость на 1 января 2012 года	3,525	749	529	4,803
Изменение справедливой стоимости вследствие:				
приплода	151	20	27	198
привеса	1,703	216	199	2,118
приобретения	-	362	-	362
Продажа	(48)	(15)	-	(63)
Забой	(535)	(20)	-	(555)
Стоимость на 31 декабря 2012 года	4,796	1,312	755	6,863
Изменение справедливой стоимости вследствие:				
приплода	84	12	32	128
привеса	1,220	322	486	2,028
приобретения	-	-	-	-
Продажа	(675)	(12)	(308)	(995)
Забой	(333)	(37)	-	(370)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	5,092	1,597	965	7,654

	Коровы, бы- ки, телята ‘000 USD	Овцы, бара- ны, ягнята ‘000 USD	Кони ‘000 USD	Итого ‘000 USD
Стоимость на 1 января 2012 года	110	23	16	149
Изменение справедливой стоимости вследствие:				
Приплода	5	1	1	7
Привеса	55	7	6	68
Приобретения	-	12	-	12
Продажа	(2)	-	-	(2)
Забой	(17)	(1)	-	(18)
Эффект от перевода в валюту пред- ставления	7	1	2	10
Стоимость на 31 декабря 2012 года	158	43	25	226
Изменение справедливой стоимости вследствие:				
Приплода	3	-	1	4
Привеса	38	10	15	64
приобретения	-	-	-	-
Продажа	(21)	(0)	(10)	(31)
Забой	(10)	(1)	-	(12)
Эффект от перевода в валюту пред- ставления	(12)	(3)	(2)	(17)
Стоимость на 31 декабря 2013 года	156	49	29	234

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

21 Инвестиции учитываемые методом долевого участия

Инвестиции Группы в ассоциированные компании представляют собой долю 26% в ООО «Горизонт». Прибыль от ассоциированной компании в размере 3 тыс. долларов США (82 тыс. руб.) отражена в составе прочих операционных доходов.

22 Запасы

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Готовая продукция и товары для перепродажи	6 493	12 118	212 518	368 061
Сырье и материалы	2 272	5 394	74 368	163 856
Незавершенное производство	3 923	1 713	128 411	52 043
Тара и тарные материалы	836	1 126	27 351	34 212
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	886	216	29 005	6 516
Запасы - резерв по неликвидным запасам	(540)	(141)	(17 667)	(4 252)
	13 871	20 426	453 986	620 436

23 Дебиторская задолженность

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Торговая дебиторская задолженность	10 727	16 031	351 097	486 930
Авансы выданные	10 776	6 871	352 674	208 704
Прочая дебиторская задолженность	11 352	6 268	371 558	190 389
НДС к возмещению	6 538	4 190	213 969	127 268
Задолженность по прочим налогам	115	217	3 760	6 585
	39 508	33 577	1 293 058	1 019 876
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(1 992)	(2 779)	(65 212)	(84 408)
Резерв под авансы выданные	(983)	(1 831)	(32 161)	(55 632)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(870)	(712)	(28 488)	(21 643)
	(3 846)	(5 322)	(125 862)	(161 683)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35 662	28 255	1 167 196	858 193

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

24 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Остаток денежных средств на конец периода представлен в следующей таблице:

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Денежные средства в кассе	18	17	593	525
Денежные средства на банков- ских счетах	654	601	21 418	18 242
Депозиты	-	33	-	998
	673	651	22 011	19 765

Ограничений на использование денежных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имела.

25 Уставный капитал

(a) Акционерный капитал

Размер уставного капитала Общества на 31.12.2013 составляет 89 421,05 руб.

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

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

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

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

Общая номинальная стоимость привилегированных акций: 1 000 рублей.

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

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

(b) Общее собрание акционеров

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

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

- ❖ внесение изменений и дополнений в Устав общества или утверждение Устава в новой редакции;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

- ❖ реорганизация Компании;
- ❖ ликвидация общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- ❖ определение количественного состава и избрание членов Совета директоров и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- ❖ увеличение уставного капитала общества путем увеличения номинальной стоимости акций;
- ❖ уменьшение уставного капитала общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, приобретения обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных обществом акций;
- ❖ избрание членов ревизионной комиссии (ревизора) общества и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ утверждение аудитора общества;
- ❖ утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и убытков (счетов прибылей и убытков) общества, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов и убытков общества по результатам финансового года;
- ❖ определение порядка ведения общего собрания акционеров;
- ❖ избрание членов счетной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- ❖ дробление и консолидация акций;
- ❖ принятие решений одобрения сделок в случаях, предусмотренных Уставом;
- ❖ принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Уставом;

(с) Дивиденды

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

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

Дивиденды в 2013 году и 2012 году не распределялись.

(d) Выкупленные собственные акции

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

операцию.

В 2013 году Группа выкупила 1 687 641 обыкновенных акций у своих акционеров. Выкупленные акции должны быть проданы в течение 1 года, либо Акционерный капитал должен быть уменьшен до соответствующего размера. Количество голосующих обыкновенных акций составило 86 733 412 штук на 31 декабря 2013 года.

(е) Список акционеров

Ниже приведен список основных акционеров материнской компании (ОАО «Пава») и их эффективная доля владения в Уставном капитале по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов.

	Эффективная доля на 31 декабря 2013 года	Эффективная доля на 31 декабря 2012 года
ООО «Кэпитал Солюшн»	56,84%	56,21%
Небанковская кредитная организация за- крытое акционерное общество Националь- ный расчетный депозитарий	16,51%	16,32%
Петком Инвест Корп.	11,65%	-
ООО «Рассвет»	14,99%	-
Балаенкова Галина Павловна	-	26,91%
Другие акционеры	0,01%	0,56%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

26 Долгосрочные кредиты и займы

(а) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2013 года

По состоянию на 31.12.2013 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31 декабря 2013 года		Про- цент- ная ставка %	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость предо- ставленного за- лога ‘000 руб
		‘000 USD	‘000 руб.						
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бийское ОСБ	RUR	146	4 776	13,40%	31.08.2011	24.08.2016	Основные средства	Группа	7 354
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бийское ОСБ	RUR	95	3 120	16,00%	31.07.2009	29.07.2016	Основные средства	Группа	5 203
Сбербанк №176	RUR	49	1 575	19,00%	31.07.2009	31.01.2014	Основные средства	Группа	5 577
ОАО Сбербанк	RUR	10	338	12,60%	02.05.2012	25.06.2014	Основные средства	Группа	-
		300	9 809						18 135

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

26 Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(b) Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2012 года

По состоянию на 31.12.2012 года Группа получила долгосрочные кредиты и займы от следующих компаний и банков:

	Валю- та кре- дита	Остаток кредита на 31 декабря 2012 года		Про- цент- ная ставка %	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость
		‘000 USD	‘000 руб.						предоставленно- го залога ‘000 руб.
ЗАО "Михайловский Агро- химснаб"		33	1 017	0,00%	26.11.2004	31.12.2004	Без обеспечения	-	-
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бийское ОСБ	RUR	210	6 368	13,40%	31.08.2011	24.08.2016	Основные средства	Группа	7 354
Алтайский банк СБ РФ г.Барнаул Бийское ОСБ	RUR	137	4 160	18,00%	31.07.2009	29.07.2016	Основные средства	Группа	5 203
Сбербанк №176	RUR	98	2 975	19,00%	31.07.2009	31.01.2014	Основные средства	Группа	5 577
ОАО Сбербанк	RUR	22	676	12,60%	02.05.2012	25.06.2014	Основные средства	Группа	-
		500	15 169						18 135

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

26 Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

(с) Долгосрочные кредиты и займы по срокам погашения

Долгосрочные займы к погашению делятся по срокам погашения следующим образом:

	31 декабря 2013 года ‘000 USD	31 декабря 2012 года ‘000 USD	31 декабря 2013 года ‘000 руб.	31 декабря 2012 года ‘000 руб.
Долгосрочные кредиты и займы по датам погашения	-		-	
Не позднее 31 декабря 2014 года	59	120	1 913	3 651
Не позднее 31 декабря 2016 года	241	380	7 896	11 545
	300	500	9 809	15 196

27 Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включают следующие статьи:

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Долгосрочное обязательство по финан- совой аренде (после одного года но не более пяти лет)	255	433	8 357	13 122
	255	433	8 357	13 122

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Торговая кредиторская задолженность	3 546	4 558	116 052	138 469
Авансы полученные	12 678	11 275	414 928	342 462
Прочая кредиторская задолженность	8 902	10 530	291 340	319 830
Задолженность по заработной плате	399	448	13 063	13 595
Текущая часть долгосрочного обяза- тельства по финансовой аренде	151	170	4 949	5 149
	25 675	26 981	840 331	819 505

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

29 Краткосрочные кредиты и займы

На 31.12.2013 Группа получила краткосрочные кредиты от следующих банков и связанных сторон:

(а) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2013 года

	Валюта кредита	Остаток кредита на 31 декабря 2013 года		Про- центная ставка %	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогода- тель	Стоимость предоставлен- ного залога ‘000 руб.
		‘000 USD	‘000 руб.						
Панкрузинское ХПП ООО	RUR	119	3 893	12,00%	04.10.2013	31.12.2014	Без обеспечения	-	-
Вяткин А.Д.	RUS	44	1 444	24,00%	30.08.2013	31.12.2013	Без обеспечения	-	-
Кононова Н. И.	RUR	1	18	0,00%	13.02.2006	04.12.2010	Без обеспечения	-	-
ОАО Газпромбанк филиал	RUR	12 450	407 475	11,45%	II-II.2013	II-II.204	Основные сред- ства, поручитель- ство	Группа	603 225
Банк Возрождение	RUR	9 472	310 000	11,00%	01.08.2012	11.07.2013	Основные средства	Группа	329 405
Банк Возрождение	RUS	9 166	300 000	11,00%	11.09.2013	11.09.2014	Основные средства	Группа	300 000
Банк Возрождение	RUR	13 749	450 000	11,00%	11.09.2013	31.12.2014	Основные средства	Группа	716 807
МФК г.Красноярск	RUS	1 440	47 126	13,00%	24.04.2013	30.01.2015	Поручительство	Группа	
Алтайский банк СБ РФ ОСБ №153	RUS	336	11 000	10,20%	30.04.2013	28.04.2014	Поручительство	Группа	
Алтайский банк СБ РФ ОСБ Ка- мень на Оби	RUS	371	12 154	13,50%	22.03.2013	22.03.2014	Поручительство	Группа	
Малюк А. Ф	RUS	3	89	17,00%	14.04.2005	14.07.2013	-	-	
Кайзер С. И.	RUR	1	23	17,00%	14.04.2005	13.07.2013	-	-	
Прочие физ лица	RUR	10	319	0,00%	31.12.2012	31.12.2013	-	-	
		47 161	1 543 541						1 949 437

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

29 Краткосрочные кредиты и займы (продолжение)

(б) Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2012 года

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2012 года		Про- центная ставка	Дата вы- дачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного залога ‘000 руб.
		‘000 USD	‘000 руб.						
ООО "Систем Трейд"	RUR	165	5 000	11,00%	26.12.2012	31.12.2013	Без обеспечения	-	-
Вяткин А.Д.	RUR	110	3 326	24,00%	I-IX.2012	X-XII.2012	Без обеспечения	-	-
Причулымск ООО	RUR	87	2 628	0,00%	V-IX.2010	VI-IX.2011	Без обеспечения	-	-
Причулымск ООО	RUR	9	286	0,00%	04.10.2010	31.12.13	Без обеспечения	-	-
Кононова Нина Ивановна	RUR	1	18	0,00%	13.02.2006	04.12.2010	Без обеспечения	-	-
ЗАО "РАД"	RUR	-	2	0,00%	23.12.2008	31.12.2009	Без обеспечения	-	-
ОАО Газпромбанк филиал	RUR	18 678	567 289	7,80- 10,8%	XI.2011- II.13	I-II.2013		-	-
Банк Возрождение	RUR	10 207	310 000	11,00%	01.08.2012	11.07.2013		-	-
Банк Возрождение	RUR	7 265	220 651	11,00%	03.12.2012	27.11.2013	Основные средства	Группа	642 092
Паламарчук З.Д.	RUR	6 585	200 000	0,00%	05.03.2012	31.12.2012	Без обеспечения	-	-
БАНК УРАЛСИБ в г.Барнаул	RUR	3 434	104 300	9,90%	V-VII-2012	V-VII-2012	Поручительство	-	-
Собинбанк	RUR	2 634	80 000	11,50%	24.07.2012	23.07.2013	Поручительство	-	-
Банк Возрождение	RUR	2 374	72 117	11,00%	28.11.2012	08.11.2013	Основные средства	Группа	232 498
Петрокоммерц банк	RUR	1 317	40 000	10,50%	17.10.2012	10.10.2013	Основные средства	Группа	68 211
Прочие физ лица	RUR	428	13 000	0,00%	31.12.2011	31.12.2012		-	-
Паришуков А.М.	RUR	428	13 000	0,00%	27.12.2012	31.01.2013	Основные средства	Группа	12 392

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

29 Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2012 года (продолжение)

	Валюта креди- та	Остаток кредита на 31 декабря 2012 года		Про- центная ставка	Дата выдачи	Дата по- гашения	Вид предостав- ленного залога	Залогодатель	Стоимость предостав- ленного за- лога ‘000 руб.
		‘000 USD	‘000 руб.						
ООО "АМ-Групп"	RUR	134	4 080	2,00%	14.09.2012	12.10.2012	Основные средства	Группа	414 605
Сбербанк	RUR	99	3 000	11,55%	08.04.2011	27.03.2013	Основные средства	Группа	5 226
Сбербанк	RUR	67	2 050	12,60%	21.03.2012	21.03.2014			
Сбербанк	RUR	10	308	11,80%	21.03.2012	20.03.2013	Основные средства	Группа	18 173
УРАЛСИБ в г.Барнаул	RUR	9	272	10,50%	16.07.2012	13.07.2013	Поручительство		
Кайзер С. И.	RUR	3	89	17,00%	14.04.2005	13.07.2013			
ООО "Профи"	RUR	2	70	0,00%	29.11.2012	28.02.2013	Основные средства	Группа	6 809
Малюк А. Ф.	RUR	1	45	17,00%	14.04.2005	14.07.2013			
Алтайский банк СБ РФ ОСБ №153	RUR	1	39	12,00%	27.03.2012	26.03.2013	Без обеспечения		
Россельхозбанк ОАО	RUR	1	23	10,75%	28.09.2012	24.09.2013			
Начисленные проценты по кредитам	RUR	75	2295						
		54 123	1 643 888						1 400 006

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

30 Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов содержат следующие статьи:

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Резерв на отпуска	196	360	6 409	10 945
	196	360	6 409	10 945

31 Задолженность по налогам и сборам

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
НДС	4 506	2 062	147 468	62 614
Социальные налоги	184	308	6 029	9 345
Налог на имущество	71	237	2 311	7 203
Подоходный налог	70	94	2 280	2 853
Земельный налог	182	93	5 973	2 845
Прочие налоги	54	18	1 754	545
	5 066	2 812	165 815	85 405

32 Государственные субсидии

	2013 ‘000 USD	2012 ‘000 USD	2013 ‘000 руб.	2012 ‘000 руб.
Получено в отчетном периоде	2 551	1 268	81 259	39 420
Отражено в Отчете о прибы- ли и убытках в уменьшение процентных расходов	(2 551)	(1 268)	(81 259)	(39 420)

В 2013 и 2012 году Группой были получены государственные субсидии на выплату процентов по кредитам.

На 31.12.2013 и 31.12.2012 г. проценты по субсидиям были полностью возмещены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

33 Анализ по сегментам деятельности

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

(а) Операционные сегменты за 2013 год

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС пред- приятиям группы	1 243 821	1 884 479	12 567	399 401	62 440	3 602 707
Выручка за исключением внутригруппо- вого оборота с учетом справедливой сто- имости биологических активов	2 270 027	1 300 540	121 955	3 289 780	-	6 982 301
Итого выручка по сегментам	3 513 847	3 185 019	134 521	3 689 181	62 440	10 585 008
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	(1 363 135)	(1 740 168)	(12 709)	(370 092)	(57 926)	(3 544 030)
Себестоимость за исключением внутриг- руппового оборота	(1 884 706)	(1 100 501)	(73 167)	(3 078 026)	-	(6 136 401)
Итого себестоимость по сегментам	(3 247 841)	(2 840 669)	(85 876)	(3 448 118)	(57 926)	(9 680 431)
Общие, административные и коммерче- ские расходы	(455 551)	(142 754)	(47 501)	(159 871)	-	(789 780)
Прочие операционные доходы	172 306	6 528	1 467	3 560	24	174 428
Прочие операционные расходы	(8 976)	(1 286)	(2 255)	(3 428)	(3 168)	(19 114)
Прибыль от операционной деятельно- сти	93 100	62 526	498	52 014	(3 144)	204 994
Финансовые доходы	1 632	5 454	(227)	7 342	(29)	14 172
Финансовые расходы	(60 109)	(52 460)	(2 078)	(49 325)	-	(163 972)
Расход по налогу на прибыль	(10 281)	(12 514)	3 041	(7 731)	(1 960)	(29 445)
Чистая прибыль за период по продол- жаемой деятельности	25 629	3 005	1 235	2 301	(5 133)	27 037

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

(а) Операционные сегменты за 2013 год (продолжение)

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Амортизация	(66 464)	(190)	(28 359)	(2 560)	(4 372)	(101 946)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(13 770)	37 206	506	11 879	-	35 821
	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	39 053	59 169	395	12 540	1 960	113 118
Выручка за исключением внутригруппового оборота с учетом справедливой стоимости биологических активов	71 274	40 834	3 829	103 292	-	219 230
Итого выручка по сегментам	110 328	100 003	4 224	115 833	1 960	332 348
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	(42 800)	(54 638)	(399)	(11 620)	(1 819)	(111 275)
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(59,176)	(34,554)	(2,297)	(96,644)	-	(192,671)
Итого себестоимость по сегментам	(101 976)	(89 191)	(2 696)	(108 264)	(1 819)	(303 946)
Общие, административные и коммерческие расходы	(14 303)	(4 482)	(1 491)	(5 020)	-	(24 797)
Прочие операционные доходы	5 410	205	46	112	1	5 477
Прочие операционные расходы	(282)	(40)	(71)	(108)	(99)	(600)
Прибыль от операционной деятельности	2 923	1 963	16	1 633	(99)	6 436

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

(а) Операционные сегменты за 2013 год (продолжение)

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Финансовые доходы	51	171	(7)	231	(1)	445
Финансовые расходы	(1 887)	(1 647)	(65)	(1 549)	-	(5 148)
Расход по налогу на прибыль	(323)	(393)	95	(243)	(62)	(925)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	805	94	39	72	(161)	849
Амортизация	(2 087)	(6)	(890)	(80)	(137)	(3 201)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(432)	1 168	16	373	-	1 125
	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	4 953 615	1 722 256	6 873 910	442 770	517 468	14 510 020
в т.ч. основные средства	1 160 399	5 926	6 085 511	7 487	281 465	7 540 789
Внутригрупповые активы	3 017 722	1 291 366	399 085	285 937	212 679	5 206 790
Активы за исключением внутригрупповых активов	1 935 893	430 890	6 474 824	156 833	304 790	9 303 230
Обязательства	4 128 944	1 696 529	2 174 644	399 783	242 527	8 642 427
Внутригрупповые обязательства	2 206 102	1 604 034	619 463	278 549	200 273	4 908 421
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	1 922 842	92 494	1 555 181	121 234	42 255	3 734 007

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

(а) Операционные сегменты за 2013 год (продолжение)

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Активы	151 352	52 621	210 024	13 528	15 811	443 336
в т.ч. основные средства	35 455	181	185 935	229	8 600	230 399
Внутригрупповые активы	92 203	39 456	12 194	8 736	6 498	159 087
Активы за исключением внутри- групповых активов	59 149	13 165	197 830	4 792	9 312	284 249
Обязательства	126 155	51 835	66 444	12 215	7 410	264 059
Внутригрупповые обязательства	67 405	49 009	18 927	8 511	6 119	149 971
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	58 750.04	2 826.05	47 516.63	3 704.17	1 291.03	114 088

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

33 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2012 год

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	1 708 725	1 859 441	11 558	579 846	22 864	4 182 434
Выручка за исключением внутригруппового оборота	2 532 337	1 211 016	87 712	2 794 749		6 625 814
Итого выручка по сегментам	4 241 062	3 070 457	99 270	3 374 595	22 864	10 808 248
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	(1 647 812)	(1 782 979)	(8 291)	(556 002)	(15 365)	(4 010 449)
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(2 073 751)	(971 430)	(48 458)	(2 530 724)		(5 624 362)
Итого себестоимость по сегментам	(3 721 563)	(2 754 409)	(56 749)	(3 086 726)	(15 365)	(9 634 811)
Общие, административные и коммерческие расходы	(460 659)	(207 106)	(45 789)	(196 464)	(13 782)	(923 800)
Прочие операционные доходы	11 500	2 969	6 793	81	2 119	23 462
Прочие операционные расходы	(2 426)		(1 083)	(609)		(4 118)
Прибыль от операционной деятельности	7 001	35 449	(825)	67 033	(11 663)	96 996
Финансовые доходы	97 536	8 692	510	145		106 883
Финансовые расходы	(92 602)	(34 828)	(4 817)	(53 225)	-	(185 472)
Расход по налогу на прибыль	(3 790)	1 091	5 277	(4 724)	(1 122)	(3 268)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	8 145	10 404	145	9 229	(12 785)	15 139
Амортизация	(64 910)	(191)	(26 901)	(663)	(4 938)	(97 603)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(1 536)	(31 169)	(27 615)	(8 811)	-	(69 131)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

33 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2012 год (продолжение)

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Выручка по сегментам						
в т.ч. выручка от продаж без НДС предприятиям группы	54 955	59 803	372	18 649	735	134 514
Выручка за исключением внутригруппового оборота	81 444	38 948	2 821	89 884	-	213 097
Итого выручка по сегментам	136 399	98 751	3 193	108 532	735	347 611
Себестоимость сегментов						
в т.ч. себестоимость от внутригрупповых операций	(52 996)	(57 344)	(267)	(17 882)	(494)	(128 983)
Себестоимость за исключением внутригруппового оборота	(66 695)	(31 243)	(1 558)	(81 392)	-	(180 889)
Итого себестоимость по сегментам	(119 692)	(88 586)	(1 825)	(99 274)	(494)	(309 871)
Общие, административные и коммерческие расходы	(14 816)	(6 661)	(1 473)	(6 319)	(443)	(29 711)
Прочие операционные доходы	370	95	218	3	68	755
Прочие операционные расходы	(78)	-	(35)	(20)	-	(132)
Прибыль от операционной деятельности	225	1 140	(27)	2 156	(375)	3 120
Финансовые доходы	3 137	280	16	5	-	3 438
Финансовые расходы	(2 978)	(1 120)	(155)	(1 712)	-	(5 965)
Расход по налогу на прибыль	(122)	35	170	(152)	(36)	(105)
Чистая прибыль за период по продолжаемой деятельности	262	335	5	297	(411)	487
Амортизация	(2 088)	(6)	(865)	(21)	(159)	(3 139)
Расход/(уменьшение расхода) на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(49)	(1 002)	(888)	(283)	-	(2 223)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

33 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2012 год (продолжение)

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.	‘000 руб.
Активы	4 327 807	1 050 282	6 769 693	590 969	510 364	13 249 115
в т.ч. основные средства	1 222 261	456	6 107 023	4 673	254 228	7 588 641
Внутригрупповые активы	2 248 880	613 262	445 009	328 505	219 806	3 855 462
Активы за исключением внутри- групповых активов	2 078 927	437 020	6 324 684	262 464	290 558	9 393 653
Обязательства	3 603 018	1 039 681	1 816 000	555 782	239 891	7 254 372
Внутригрупповые обязательства	2 089 636	426 060	600 633	119 984	202 766	3 439 079
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	1 513 382	613 621	1 215 367	435 798	37 125	3 815 293

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

33 Анализ по сегментам деятельности (продолжение)

(b) Операционные сегменты за 2012 год (продолжение)

	Зернопереработка	Зернотрейдинг, элеваторы, ХПП	Сельское хозяйство	Торговля	Прочее	Итого
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD	‘000 USD
Активы	142 490	34 580	222 887	19 457	16 803	436 218
в т.ч. основные средства	40 242	15	201 069	154	8 370	249 851
Внутригрупповые активы	74 043	20 191	14 652	10 816	7 237	126 938
Активы за исключением внутри- групповых активов	68 447	14 389	208 236	8 641	9 566	309 279
Обязательства	118 627	34 231	59 791	18 299	7 898	238 845
Внутригрупповые обязательства	68 800	14 028	19 775	3 950	6 676	113 229
Обязательства за исключением внутригрупповых обязательств	49 827	20 203	40 015	14 348	1 222	125 616

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

34 Раскрытие операций со связанными сторонами

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

	Характеристика / профиль деятельности	Страна
Материнская компания ООО «Кэпитал Солюшн»	Капиталовложения в ценные бумаги	Россия
Компании под общим управлением		
ООО «Панкрушихинское ХПП»	Хранение и складирование зерна	Россия
ООО «Проектно-строительный трест №46»	Строительство зданий и сооружений	Россия
ЗАО «УК Пáva-Красноярск»	Аренда грузового транспорта	Россия
Значительное влияние		
Опарин Сергей Александрович		Россия
Ступин Владимир Иванович		Россия
Танчев Игорь Васильевич		
Мелентьева Екатерина Валерьевна		Россия
и прочие		Россия

В течение 2013 и 2012 года операции с материнской компанией не проводились, остатки по расчетам отсутствуют.

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Зарботная плата	728	409	23 174	12 715
Премии	166	25	5 277	789
Оплата ежегодного отпуска	54	24	1 719	756
Компенсация за неиспользованный отпуск	27	14	866	429
Прочие виды начислений	117	64	3 738	1 986
	1 092	536	34 774	16 675

Статьи отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012, сложившиеся в результате операций со связанными сторонами, выглядят следующим образом:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	65	68	2 135	2 053
Внеоборотные активы	65	68	2 135	2 053

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Торговая и прочая дебиторская задол- женность	3 935	2 597	128 786	78 878
Краткосрочные займы	116	509	3 800	15 486
Оборотные активы	4 051	3 106	132 586	94 364
Долгосрочные кредиты и займы		33		1 017
Краткосрочные кредиты и займы		405		12 301
Торговая и прочая кредиторская задол- женность	298	721	9 571	21 903
Итого обязательств	298	1 159	9 571	35 221

34 Раскрытие операций со связанными сторонами (продолжение)

Статьи доходов и расходов Отчета о прибылях и убытках за 2013 и 2012 год, по опера-
циям со связанными сторонами представлены в таблице ниже:

	2013 г. ‘000 USD	2012 г. ‘000 USD	2013 г. ‘000 руб.	2012 г. ‘000 руб.
Выручка	735	668	23 409	20 765
Себестоимость продаж	(644)	(568)	(20 511)	(17 650)
Прочие операционные доходы и расходы	3	21	82	627
Финансовые доходы/расходы	2	(24)	66	(747)

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

Виды услуг	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Услуги по энергоснабжению	1 220	1 336	38 859	41 547
Услуги по ремонту	115	107	3 661	3 328
Услуги по аренде	25	67	794	2 095
Услуги по охране	83	64	1 980	2 640
Прочие услуги	137	5	4 363	152

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

35 Финансовая аренда

Группа получала в финансовую аренду транспортные средства, машины и оборудование (зерноуборочные комбайны, трактор, автофургон, мотовоз, подъемники и т.д.)

Основными арендодателями Группы в 2013 и в 2012 годах являлись следующие компании:

- ❖ ООО "ССБ-Лизинг";
- ❖ ООО "Краевая лизинговая компания";
- ❖ ООО "ДЛЛ Лизинг";
- ❖ ООО "ФК Диалог".

Справедливая стоимость объектов аренды на 31 декабря 2013 составляет приведена ниже:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Группа активов				
Машины и оборудование – первоначальная стоимость	701	813	22 941	24 695
Машины и оборудование – накопленная амортизация	(133)	(53)	(4 339)	(1 617)
Машины и оборудование – остаточная стоимость	568	760	18 602	23 078
Транспортные средства – первоначальная стоимость	71	194	2 326	5 902
Транспортные средства – накопленная амортизация	(35)	(42)	(1 161)	(1 285)
Транспортные средства – остаточная стоимость	36	152	1 165	4 617
	604	912	19 768	27 695

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по лизинговым договорам, заключенным Группой с основными арендодателями, составила 24,40 % годовых.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 руб.	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 руб.	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 руб.	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 руб.
Будущие минимальные лизинговые платежи				
Не более года	6 969	4 949	8 343	5 149
От года до пяти лет	9 725	8 357	16 510	13 122
Свыше пяти лет			-	
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	16 694	13 306	24 853	18 271
За вычетом финансовых расходов	(3 388)		(6 582)	
Текущая стоимость	13 306	13 306	18 271	18 271

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 USD	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 USD	Будущие минимальные лизинговые платежи ‘000 USD	Текущая дисконтированная стоимость ‘000 USD
Будущие минимальные лизинговые платежи				
Не более года	213	151	275	170
От года до пяти лет	297	255	544	432
Свыше пяти лет				
Итого будущих минимальных лизинговых платежей	510	407	819	602
За вычетом финансовых расходов	(104)	-	(217)	-
Текущая стоимость	407	407	602	602

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

36 Условные обязательства

(а) Контрактные обязательства, выданные гарантии, поручительства

На 31 декабря 2013 года Группа имеет обязательства по договорам залога и поручительства в обеспечение краткосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 29*, остатком долга на общую сумму 47 161 тысячу долларов США (1 543 541 тысячу рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств составляет 1 050 000 тысячу рублей.

На 31 декабря 2013 года Группа имеет обязательства по договорам залога в обеспечение

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

долгосрочных кредитов и займов, указанных в *Примечании 26*, остатком долга на общую сумму 300 тысяч долларов США (9 809 тысяч рублей). Стоимость заложенных под обеспечение обязательств основных средств и поручительств составляет 18 135 тысяч рублей.

(b) *Налогообложение*

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство Группы полагает, что его интерпретация существующего законодательства является соответствующей и трактовка Группой налогового, валютного и таможенного законодательства будет поддержана. Там, где руководство полагает, что вероятно, что его трактовка не будет поддержана, соответствующие обязательства были начислены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(c) *Страхование*

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД****(d) Экология**

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

(e) Расходы на железнодорожный тариф

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

(f) Судебные разбирательства

В 2013 г. Группа участвовала в ряде арбитражных процессов. На 31.12.2013 все существенные судебные иски и претензии были урегулированы.

37 Отраслевые риски

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

38 Страновые и региональные риски

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

- ❖ Политическая нестабильность может негативно отразиться на деятельности и финансовом положении, а также на стоимости акций Компании. В последнее время в Российской политической системе наблюдается стабилизация, однако, в целом она в

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

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

39 Финансовые риски

(а) Кредитные риски

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

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD	31 декабря 2013 ‘000 руб.	31 декабря 2012 ‘000 руб.
Торговая дебиторская задолженность	8 735	13 252	285 885	402 522
Прочая дебиторская задолженность	10 482	5 556	343 069	168 746
Краткосрочные займы	493	1 046	16 149	31 763
Денежные средства и эквиваленты	673	651	22 011	19 765
	20 383	20 505	667 114	622 796

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Убытки от обесценения

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

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
	‘000 USD	‘000 USD	‘000 руб.	‘000 руб.
Просрочено 0-30 дней	16 142	16 613	528 322	504 572
Просрочено 31-90 дней	1 345	892	44 027	27 090
Просрочено 91-180 дней	577	393	18 869	11 946
Просрочено 181-365 дней	1 153	911	37 737	27 658
	19 217	18 809	628 954	571 266

Резерв обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 года равен 93 701 тысяч рублей (2 863 тысяч долларов).

Резерв обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года равен 106 051 тысяч рублей (3 491 тысяч долларов).

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

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

(b) Риски ликвидности

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

Классификация финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

	Балансовая стоимость ‘000 USD	Контрактные денежные потоки ‘000 USD	Менее 1 года ‘000 USD	1-2 года ‘000 USD	2-5 лет ‘000 USD
Торговая и прочая креди- торская задолженность	12 447	12 447	12 447		-
Кредиты	47 461	47 461	47 161	300	-
Обязательства по лизингу	407	407	151	255	-
	60 315	60 315	59 760	555	-

	Балансовая стоимость ‘000 руб.	Контрактные денежные потоки ‘000 руб.	Менее 1 года ‘000 руб.	1-2 года ‘000 руб.	2-5 лет ‘000 руб.
Торговая и прочая креди- торская задолженность	407 391	407 391	407 391		-
Кредиты	1 553 350	1 553 350	1 543 541	9 809	-
Обязательства по лизингу	13 306	13 306	4 949	8 357	-
	1 974 047	1 974 047	1 955 881	18 166	-

Валютные риски

Компании Группы в незначительной степени подвержены рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют, т.к. операции, выраженные в иностранных валютах не значительные. Таким образом, колебания курса валют не могут существенно влиять на финансовый результат.

Валютные риски Группы отражает следующая таблица:

	Суммы, номинированные на 31.12.2013 в USD ‘000 USD	Суммы, номинированные на 31.12.2013 в EURO ‘000 USD	Суммы, номинированные на 31.12.2012 в USD ‘000 USD	Суммы, номинированные на 31.12.2012 в EURO ‘000 USD
Торговая и прочая деби- торская задолженность	11	-	454	5
Авансы поставщикам	3	-		
Денежные средства и их эквиваленты	1	-		
Торговая и прочая креди- торская задолженность	(10)	-	(358)	(7)
Долговое финансирование				0
	5		97	(2)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

Анализ чувствительности

Укрепление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года увеличило (уменьшило) бы прибыль или убытки и капитал на суммы, приведенные ниже:

	31 декабря 2013 ‘000 USD	31 декабря 2012 ‘000 USD
Суммы, номинированные в USD	1	10
Суммы, номинированные в EURO	-	-

Ослабление следующих валют на 10% относительно функциональной валюты по состоянию на 31 декабря 2013 имело бы такой же эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные не изменяются.

(с) Риск изменения процентных ставок

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с фиксированной ставкой

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

40 Правовые риски

(а) Изменение налогового законодательства

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

(b) Изменение валютного регулирования

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД**

41 События после отчетной даты

В марте 2014г. закончилось строительство крупного объекта незавершенного строительства и произведен ввод в эксплуатацию линии по производству пищевых экструдированных отрубей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2013 ГОД

42 Контактная информация

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

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

Адрес: **649002, Республика Алтай, г. Горно-Алтайск, ул. Чорос-Гуркина, 39/1, оф.4**

Телефон: +7 (3882) 22-69-90

Факс: +7 (3882) 22-69-90

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

Адрес электронной почты: priemnaya@apkhleb.ru