

ОАО «Группа компаний «Русское море»»

Консолидированная финансовая отчетность

**За восемнадцать месяцев,
закончившихся 31 декабря 2010 года
(Перевод оригинала на английском языке)**

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	Стр.
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2-3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8
	9-48

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ,
ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированных отчетов о финансовом положении ОАО «Группа компаний «Русское море» и его дочерних предприятий (далее – Группа) по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за восемнадцать месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям Международных стандартов финансовой отчетности;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

От имени руководства Группы настоящая консолидированная финансовая отчетность за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, была утверждена к публикации 12 апреля 2011 года:

Д. Дангауэр
Генеральный директор

Н. Горбунова
Финансовый директор

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров ОАО «Группа компаний «Русское море»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа компаний «Русское море» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и движении денежных средств за восьмнадцать месяцев, закончившихся на эту дату, а также описание основных принципов ведения бухгалтерского учета и прочую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за восемнадцать месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие вопросы

Финансовая отчетность ОАО «Группа компаний «Русское море» за год, закончившийся 30 июня 2009 года, проверялась другим аудитором, который выразил безоговорочно положительное мнение по этой отчетности 30 октября 2009 года.

12 апреля 2011 года

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года	30 июня 2008 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	1,336,145	1,256,424	962,113
Нематериальные активы	8	47,839	40,397	6,575
Займы, выданные связанным сторонам	6	11,980	-	-
Отложенные налоговые активы	24	137,627	89,856	73,062
		<u>1,533,591</u>	<u>1,386,677</u>	<u>1,041,750</u>
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	9	2,439,078	2,060,054	2,441,322
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	10	1,952,847	1,124,832	1,787,445
НДС к возмещению		157,192	50,549	98,712
Авансы, выданные поставщикам, нетто	11	228,971	713,688	1,584,238
Краткосрочные финансовые активы		6,542	71,367	-
Авансы по налогу на прибыль		143,195	121,252	58,688
Денежные средства и их эквиваленты	12	303,574	236,237	443,660
		<u>5,231,399</u>	<u>4,377,979</u>	<u>6,414,065</u>
Итого активы		<u>6,764,990</u>	<u>5,764,656</u>	<u>7,455,815</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, относящийся к акционерам материнской компании				
Уставный капитал	26	7,953,765	7,230,687	7,230,687
Эмиссионный доход	26	654,035	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	26	-	(361,525)	-
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем		(7,230,687)	(7,230,687)	(7,230,687)
Нераспределенная прибыль		<u>68,329</u>	<u>758,038</u>	<u>696,636</u>
		<u>1,445,442</u>	<u>396,513</u>	<u>696,636</u>
Неконтрольные доли владения				
		-	321	321
Итого капитал		<u>1,445,442</u>	<u>396,834</u>	<u>696,957</u>
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	15	2,900,000	3,690,000	3,423,267
Облигации к погашению	16	902,342	42,904	1,988,344
Торговая кредиторская задолженность	13	1,339,530	1,357,392	975,048
Прочая кредиторская задолженность	14	61,319	75,799	115,427
Авансы полученные		58,280	106,199	42,695
Задолженность по уплате НДС		48,712	88,598	108,349
Дивиденды к выплате	17	-	-	84,000
Задолженность по прочим налогам		9,365	6,930	21,728
		<u>5,319,548</u>	<u>5,367,822</u>	<u>6,758,858</u>
Итого капитал и обязательства		<u>6,764,990</u>	<u>5,764,656</u>	<u>7,455,815</u>

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Выручка	5	26,203,155	17,936,171
Себестоимость реализации	18	(22,688,784)	(14,474,814)
Валовая прибыль		3,514,371	3,461,357
Коммерческие расходы	19	(2,739,771)	(1,370,771)
Общие и административные расходы	20	(787,299)	(522,576)
Прочие операционные доходы		18,677	10,242
Прочие операционные расходы	22	(105,559)	(93,013)
Процентные доходы		76,769	82,458
Процентные расходы	15, 16	(779,885)	(757,756)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы	23	146,316	(648,301)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(656,381)	161,640
Расход по налогу на прибыль	24	(33,328)	(46,005)
Чистый (убыток)/прибыль за период, равный общему совокупному (расходу)/доходу за период		(689,709)	115,635
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании		(689,709)	115,635
Неконтрольным долям владения			
Базовые и разведенные (убыток)/прибыль на акцию (российских рублей)	25	(9.30)	1.63

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(656,381)	161,640
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к поступлению денежных средств от операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечание 7)	138,110	64,285
Амортизация нематериальных активов (Примечание 8)	1,321	1,181
Процентные доходы	(76,769)	(82,458)
Процентные расходы	779,885	757,756
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы (Примечание 23)	(146,316)	648,301
Убыток от выбытия основных средств (Примечание 7)	1,431	36,808
Списание товарно-материальных запасов по результатам инвентаризации	511,954	-
(Восстановление)/создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 10)	(11,721)	25,580
Обесценение авансов выданных (Примечание 11)	84,343	-
Обесценение нематериальных активов	-	9,769
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	625,857	1,622,862
Изменения оборотного капитала:		
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	(890,987)	381,268
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(811,711)	673,785
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению	(106,643)	48,163
Уменьшение авансов, выданных поставщикам	104,963	866,879
Увеличение торговой дебиторской задолженности	14,578	211,403
Уменьшение прочей кредиторской задолженности	(13,345)	(42,837)
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных	(47,919)	63,504
Уменьшение НДС к уплате	(39,886)	(19,751)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам	2,435	(14,798)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(1,162,658)	3,790,478
Налог на прибыль уплаченный	(119,972)	(125,363)
Проценты полученные	52,410	41,884
Проценты уплаченные	(784,302)	(757,756)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(2,014,522)	2,949,243

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(226,653)	(389,692)
Поступления от продажи основных средств	7,391	314
Приобретение нематериальных активов	(8,763)	(44,770)
Займы, выданные третьим и связанным сторонам	(232,955)	-
Поступления от погашения выданных займов	285,800	-
Поступления от погашения рефинансированных авансов, уплаченных поставщикам	295,412	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	120,232	(434,148)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от выпуска/(погашение) облигаций (Примечание 16)	878,881	(1,945,440)
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(5,900,000)	(6,995,180)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	5,110,000	7,261,913
Дивиденды уплаченные	-	(84,000)
Поступления от дополнительного выпуска акций (Примечание 26)	723,078	-
Поступления от публичного размещения акций (Примечание 26)	1,032,490	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	-	(415,758)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	1,844,449	(2,178,465)
Чистов (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(49,841)	336,630
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	117,178	(544,053)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	236,237	443,660
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	303,574	236,237

Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Прим.	На 30 июня 2008 года	Прибыль за год	Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	На 30 июня 2009 года	Дополнительный выпуск и размещение акций при первоначальном публичном размещении акций	Итого совокупный расход за год	Продажа неконтрольных долей	Владения	На 31 декабря 2010 года	Примечания на стр. 9-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.
26	Уставный капитал	7,230,687	-	-	7,230,687	-	654,035	-	7,953,765	
	Эмиссионный доход	-	-	-	-	-	654,035	361,525	-	
26	Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	(361,525)	(361,525)	-	-	-	-	
	Эффект от реорганизации группы под общим контролем	(7,230,687)	-	-	(7,230,687)	-	-	-	(7,230,687)	
26	Нераспределенная прибыль	696,636	115,635	(54,233)	758,038	-	-	(689,709)	68,329	
	Доля акционеров материнской компании	696,636	115,635	(415,758)	396,513	-	-	1,738,638	1,445,442	
26	Неконтролирующие доли владения	321	-	-	321	-	-	-	(321)	
	Итого капитал	696,967	115,635	(415,758)	396,834	-	-	1,738,638	1,445,442	

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена открытым акционерным обществом «Группа компаний «Русское море». Основные виды деятельности ОАО «Группа компаний «Русское море», далее Компания, и его дочерних предприятий (в дальнейшем совместно именуемых «Группа») включают производство и оптовую продажу охлажденной и замороженной рыбы, рыбной продукции и морепродуктов, а также разведение рыбы. Производственные и торговые предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации. Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации по адресу: г. Санкт-Петербург, ул. Днепропетровская, д. 65. Адрес центрального офиса Компании: г. Москва, ул. Летниковская, д. 10, стр. 5.

По состоянию на 30 июня 2009 года единственным акционером Компании являлась компания Corsico Ltd, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра. Группа находилась под фактическим контролем гражданина Российской Федерации Максима Воробьева, которому принадлежала доля в Corsico Ltd в размере 99%. 16 апреля 2010 года Группа разместила акции в количестве 15 млн штук в рамках первоначального публичного размещения акций и получила листинг на Фондовой бирже РТС (РТС) и Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) (Примечание 26). По состоянию на 31 декабря 2010 года компании Corsico Ltd принадлежал 61% уставного капитала; 20% акций принадлежали руководству Группы, а 19% акций находились в свободном обращении.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Группы 12 апреля 2011 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2010 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
ОАО «Группа компаний «Русское море»	Холдинговая/управляющая компания	неприменимо	неприменимо.
ЗАО «Русская рыбная компания»	Дистрибуция	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Дистрибуция	100	100
ООО «Русское море – Калининград»	Переработка и дистрибуция рыбы и морепродуктов	100	100
ЗАО «Русское море»	Переработка рыбы и морепродуктов	100	100
ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское»	Рыборазведение	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
ООО «Роял фиш» (А)	Выбывшее предприятие	100	97

(А) В феврале 2010 года ООО «Роял Фиш» было продано. Данное выбытие не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Все дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1 Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Компания и ее основные дочерние предприятия ведут бухгалтерский учет в российских рублях (далее – «руб.») и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации («РСБУ»). В финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с РСБУ, были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Основные корректировки относятся к оценке и износу основных средств, некоторым резервам, учету объединения компаний по методу покупки и возникающему в результате влиянию на налог на прибыль.

2.2 Смена отчетного периода

С момента выпуска последней финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2009 года, руководство приняло решение о переносе конца финансового года Группы на 31 декабря и подготовке консолидированной финансовой отчетности за восемнадцатимесячный период с 1 июля 2009 года по 31 декабря 2010 года. В связи со сменой отчетного периода суммы, представленные в финансовой отчетности, не являются сопоставимыми.

Такое решение было принято в целях синхронизации подготовки финансовой отчетности по РСБУ и МСФО, что позволит оптимизировать нагрузку финансовых специалистов и повысить качество финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением статей, к которым в соответствии с МСФО применяется иной порядок учета, информация о чем раскрыта в разделе «Основные положения учетной политики».

Если не указано иное, настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации (российских рублях), являющейся функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий.

2.3 Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерние компании, под которыми подразумеваются компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций или иным образом осуществляет контроль над их деятельностью, консолидируются. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты потери контроля. Все операции внутри Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы исключаются; нереализованные убытки также исключаются, если отсутствуют признаки обесценения переданного актива. По мере необходимости в учетную политику дочерних предприятий были внесены изменения для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Неконтрольной долей владения является доля в капитале дочернего предприятия, не относящаяся прямо или косвенно к Группе. Неконтрольная доля участия на конец отчетного периода представляет собой неконтрольные доли владения справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего предприятия на дату приобретения, а также в изменении его капитала с даты объединения. Неконтрольные доли владения отражаются в составе капитала.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приобретение дочерних предприятий

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые приобретенные активы, а также обязательства и условные обязательства, приобретенные в ходе объединения предприятий, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от размера неконтрольной доли владения.

Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых чистых активах признается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних предприятий компаний, находящихся под общим контролем, учитывается по методу объединения долей участия. Активы и обязательства дочерней компании, полученные от компаний находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, по которой они были отражены в отчетности передающей компании (предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвил, если такой возник при приобретении компании предшествующим владельцем, также отражается в данной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Финансовая отчетность подготавливается как если бы дочернее предприятие было приобретено Группой на дату его первоначального приобретения предшествующим владельцем.

2.4 Денежные средства и их эквиваленты

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

2.5 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, имеющая в основном краткосрочный характер, отражается в отчетности в сумме выставленного счета, за вычетом резерва на покрытие безнадежной задолженности. Резерв создается при наличии фактов того, что Группа не сможет взыскать задолженность.

2.6 Финансовые активы

Финансовые активы, подпадающие под действие МСБУ 39, классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, займы, дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, либо оцениваются по справедливой стоимости в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы классифицируются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как отчетные к их справедливой стоимости через прибыль и убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ним затраты по сделке. При первоначальном отражении финансовых активов в учете Компания присваивает им соответствующую категорию. Все обычные операции приобретения и реализации финансовых активов отражаются на дату заключения сделки, то есть день, когда Группа берет на себя обязательство по приобретению актива. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством и обычаями рынка.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе в случае прекращения признания или обесценения займов и дебиторской задолженности, а также в результате амортизации.

2.7 Налог на добавленную стоимость

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

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

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

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации товаров и услуг.

2.8 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены возможной реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования реализации – это предполагаемая цена реализации при совершении сделки в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение реализации).

2.9 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости или по предполагаемой первоначальной стоимости на дату перехода к МСФО (далее по тексту – «стоимость») за вычетом сум накопленной амортизации и убытка от обесценения. Предполагаемая первоначальная стоимость земли и зданий была определена на 1 июля 2006 года на основе их справедливой стоимости путем оценки независимым оценщиком.

Амортизация начисляется линейным способом. Ниже приведены сроки амортизационных периодов, соответствующие расчетным срокам полезной службы активов:

	Количество лет
Здания и сооружения	7-50
Машины и оборудование	2-10
Прочее	3-7

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации анализируются и при необходимости корректируются на конец каждого финансового года. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на модернизацию и капитальный ремонт капитализируются, а выбывающие основные средства заменяются и списываются с баланса. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия объектов основных средств, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

2.10 Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, подпадающие под действие МСБУ 39, классифицируются в зависимости от обстоятельств как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы, либо как производные инструменты, отнесенные к эффективным инструментам хеджирования. Отнесение финансовых обязательств к той или иной категории производится Группой в момент их принятия к учету. Все финансовые обязательства изначально отражаются по справедливой стоимости, а кредиты и займы также с учетом относящихся к ним транзакционных издержек.

Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки относятся на прибыль или убыток в момент прекращения признания обязательств, а также в результате амортизации по методу эффективной процентной ставки.

2.11 Резервы

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

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

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

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.12 Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью, за исключением случаев, когда отложенный налог возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по результатам операции, не представляющей собой покупки предприятий, которая, на момент ее проведения, не оказывает влияния на прибыль для целей бухгалтерского учета или прибыль, (убыток) для целей налогообложения.

Отложенный налоговый актив отражается в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные вычитаемые разницы. Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда отложенные налоговые активы будут реализованы, а отложенные налоговые обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства показываются свернуто (нетто), только если: (а) у компании Группы имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств; и (б) отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с: (1) одного и того же налогооблагаемого юридического лица; либо (2) разных налогооблагаемых юридических лиц, намеренных либо погасить текущие налоговые обязательства и требования взаимозачетом, или реализовать активы и погасить обязательства одновременно, в каждом будущем периоде, в котором предполагается погасить или возместить значительные суммы отложенных налоговых обязательств и активов.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки реализации временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается в той мере, в которой больше не существует достаточная уверенность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения актива.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.13 Нематериальные активы

Нематериальные активы первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком амортизируются в течение срока полезного использования, который оценивается в 1-7 лет по лицензиям на программное обеспечение и 47 лет по правам аренды земли. При этом в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива производится оценка активов на обесценение. Сроки и методы начисления амортизации по нематериальным активам пересматриваются не реже, чем на конец каждого отчетного периода. Изменения экономических сроков полезного использования или предполагаемой схемы получения экономических выгод от использования актива в будущем отражаются путем корректировки срока либо метода амортизации, применяемого к такому активу. При этом такая корректировка рассматривается как изменение бухгалтерских оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам относятся на прибыль или убыток по статье расходов, соответствующей назначению соответствующего нематериального актива.

2.14 Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, то есть зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, присущие праву собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, находящиеся в финансовой аренде, первоначально учитываются как активы Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

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

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

2.15 Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

2.16 Дивиденды

Объявленные дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.17 Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевыe инструменты, выкупленные Группой (собственные акции, выкупленные у акционеров), признаются по стоимости приобретения и вычитаются из величины капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупок, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыx инструментов Компании, не признаются в составе прибыли или убытка. Разница между балансовой стоимостью и полученным вознаграждением относится на собственный капитал.

2.18 Признание выручки

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Имеется обоснованная уверенность в получении оплаты;
- Цена продажи конечному потребителю фиксирована или может быть определена;
- Существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- Величина затрат, которые понесены или должны быть понесены в связи с данной операцией, может быть определена с достаточной степенью достоверности.

В частности, выручка от реализации товаров признается в момент отгрузки товара и передачи права собственности.

Доходы признаются в размере справедливой стоимости вознаграждения полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на предполагаемую стоимость возврата товара, скидок и прочих аналогичных резервов.

2.19 Признание расходов

Расходы признаются в момент фактической отгрузки соответствующих товаров и оказания услуг и перехода связанных с ними рисков и выгод, независимо от момента получения или уплаты денежныx средств или их эквивалентов, и отражаются в том периоде, к которому они относятся.

2.20 Расходы на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их возникновения.

2.21 Затраты на пенсионное обеспечение

В соответствии с российским законодательством, Группа осуществляет выплаты единого социального налога («ЕСН»), который рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки ЕСН в размере от 26% до 2%.

ЕСН распределяется между тремя внебюджетными фондами (пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд варьируется в пределах от 20% до 2%, в зависимости от общей годовой заработной платы работника. Выплаты ЕСН Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.22 Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий Группы операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы относятся на прибыль или убыток. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции.

2.23 Обесценение нефинансовых активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату. Такая проверка проводится в первую очередь в отношении объектов основных средств. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

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

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

2.24 Обесценение финансовых активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости финансовых активов или групп финансовых активов на каждую отчетную дату. Финансовый актив или группа финансовых активов считается обесцененным только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и, если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке. К признакам обесценения могут относиться указания на то, что дебиторы или группа дебиторов испытывают серьезные финансовые затруднения, не уплачивают или существенно задерживают уплату процентов и основную сумму долга, и существует высокая вероятность того, что они начнут процедуру банкротства или другую процедуру финансовой реорганизации, а также наличие очевидных данных, указывающих на подпадающее оценке снижение расчетного будущего денежного потока, таких как изменения суммы просроченной задолженности или экономические условия, коррелирующие с невыполнением долговых обязательств.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2.25 Реклассификация

Некоторые сравнительные данные, представленные в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2009 года и самый ранний представленный в ней период, были реклассифицированы для их соответствия классификациям на 31 декабря 2010 года. Результаты изменения классификации приводятся ниже:

	30 июня 2009 года (в соответствии с данными предыдущего отчета)	Изменение классификации	30 июня 2009 года (пересмотрено)
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Авансы, уплаченные поставщикам	418,276	295,412	713,688
Краткосрочные финансовые активы	366,779	(295,412)	71,367
Прочая кредиторская задолженность	164,397	(88,598)	75,799
НДС к уплате	-	88,598	88,598
	30 июня 2008 года (в соответствии с данными предыдущего отчета)	Изменение классификации	30 июня 2008 года (пересмотрено)
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Прочая кредиторская задолженность	223,776	(108,349)	115,427
НДС к уплате	-	108,349	108,349

За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, Группа провела подробный анализ своих расходов с тем, чтобы улучшить классификацию таких расходов между коммерческими и общими и административными затратами исходя из специфики коммерческого процесса. По результатам анализа было принято решение, что общие и административные расходы (заработная плата) в сумме 196,838 лучше рассматривать в качестве коммерческих расходов. Таким образом, некоторая сравнительная информация, представленная в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 30 июня 2009 года, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности, используемой в консолидированной финансовой отчетности за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года.

Результаты изменения классификации приводятся ниже:

	За год, закончившийся 30 июня 2009 года	Изменение классификации	За год, закончившийся 30 июня 2009 года (пересмотрено)
Консолидированный отчет о совокупном доходе			
Коммерческие расходы	(1,173,933)	(196,838)	(1,370,771)
Общие и административные расходы	(719,414)	196,838	(522,576)

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

3.1. Новые и пересмотренные стандарты, касающиеся представления и раскрытия информации

Перечисленные ниже новые и пересмотренные МСФО были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной отчетности.

Стандарты и Интерпретации	Применимы к отчетным периодам, начиная или позднее
МСБУ 1 (пересмотренный) «Представление финансовой отчетности»	1 января 2009 года
МСБУ 23 (пересмотренный) «Затраты по займам»	1 января 2009 года
МСБУ 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 июля 2009 года
МСБУ 28 (пересмотренный) «Вложения в зависимые предприятия»	1 июля 2009 года
МСБУ 31 (пересмотренный) «Участие в совместной деятельности»	1 июля 2009 года
МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (исправленный)	1 июля 2009 года
МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса»	1 июля 2009 года
МСФО 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»	1 января 2009 года
КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам предприятия»	1 января 2009 года
КИМСФО 18 «Получение активов от клиентов»	1 июля 2009 года
Улучшения МСФО (2008)	1 июля 2009 года
Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	1 января 2009 года (в основных аспектах)
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	1 января 2010 года
Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	1 января 2010 года
	1 января 2010 года

За исключением случаев, описанных ниже, применение данных стандартов и интерпретаций не имело и не должно оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.2. Применение МСФО 8 «Операционные сегменты»

Данный стандарт требует раскрытия финансовой информации по операционным сегментам Группы, заменяя требования к выделению первичных (хозяйственных) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не оказало какого-либо влияния на финансовые показатели или показатели деятельности Группы. Группа определила, что операционные сегменты являлись такими же, как и отраслевые сегменты, ранее определенные согласно МСБУ 14 «Сегментная отчетность». Дополнительная информация по каждому из данных сегментов раскрывается в Примечании 5.

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3.3. МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный)

Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на те, которые вызваны операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале должен подробно отражать только сведения об операциях с собственниками, тогда как изменения в капитале, не связанные с собственниками, должны представляться одной строкой. Кроме того, Стандарт вводит отчет о совокупном доходе: он должен представлять все статьи признаваемых доходов и расходов, в виде либо единого отчета, либо двух связанных отчетов. Группа приняла решение представлять единый отчет о совокупном доходе.

3.4. Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО 1	Ограниченное исключение из требования о раскрытии сравнительной информации МСФО 7 для впервые применяющих МСФО ¹
Поправки к МСФО 7	Раскрытие информации – Передача финансовых активов ²
МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)	Финансовые инструменты ³
МСБУ 12	Поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов) ⁷
МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)	Раскрытие информации о связанных сторонах ⁴
Поправки к МСБУ 32	Классификация выпуска прав ⁵
Поправки к КИМСФО 13	Программы лояльности клиентов ⁴
Поправки к КИМСФО 14	Предварительная оплата минимальных требований к фондированию ⁴
КИМСФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами ¹

«Улучшения МСФО», выпущенные в 2010 году (за исключением описанных выше поправок к МСБУ 1)⁶

В настоящий момент руководство Группы оценивает влияние применения данных стандартов и интерпретаций при подготовке консолидированной финансовой отчетности в будущем и предполагает, что принятие данных стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния в период первоначального применения. Группа будет применять вышеперечисленные стандарты, начиная с периода когда данные стандарты вступят в силу.

¹ Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года
² Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2010 года
³ Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года
⁴ Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года
⁵ Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года
⁶ Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 февраля 2010 года
⁷ Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2011 года
Действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2012 года

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ.

В процессе применения учетной политики, описываемой в Примечании 2, руководство, помимо расчетных оценок, использовало нижеследующие допущения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

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

4.1 Финансовое состояние и применимость допущения непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, то есть ее активы будут использоваться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Во второй половине 2009 и 2010 году финансовое положение Группы ухудшилось, что характеризовалось операционными убытками и снижением ликвидности. Чистый убыток за восемнадцатимесячный период, закончившийся 31 декабря 2010 года, составил 689,709, а отток денежных средств от операционной деятельности составил 1,162,658. Глобальный экономический кризис и неблагоприятные погодные условия привели к усложнению условий ведения деятельности в России, затруднив для Группы задачу стабилизации финансового положения и обеспечения возврата к рентабельной коммерческой деятельности.

Для решения этой задачи руководство Группы начало реализацию следующих мер:

- (i) В феврале 2011 года была достигнута договоренность со Сбербанком о предоставлении кредитной линии на общую сумму 1,500,000 сроком на восемнадцать месяцев, с целью финансирования оборотного капитала; в апреле 2011 года достигнута договоренность с ВТБ о предоставлении кредитной линии на шестнадцать месяцев на общую сумму 1,400,000. Поступления по данным кредитам были использованы для пополнения оборотного капитала.
- (ii) Проведена оптимизация цепочки поставок и управления запасами (в том числе перевод складских помещений ближе к производству, расположенному в Ногинске, сокращение ассортиментных позиций с низкой нормой прибыли и продление сроков оплаты с иностранными поставщиками);
- (iii) Реализован план сокращения затрат, позволивший значительно сократить затраты на сырье и заработную плату персонала.

По мнению руководства, оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивости деятельности Группы, и ее операционные денежные потоки будут достаточны для ведения нормальной деятельности, в том числе для покрытия текущих потребностей в оборотном капитале, предполагает успешную работу по погашению долговых обязательств.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4.2 Срок полезного использования основных средств

Группа производит оценку оставшихся сроков полезного использования объектов основных средств не реже, чем по состоянию на конец каждого отчетного периода. Если ожидания руководства отличаются от предыдущей оценки, соответствующие изменения учитываются как изменение учетной оценки в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Такие оценки могут оказывать существенное влияние на величину балансовой стоимости объектов основных средств и сумму расхода по амортизации.

За текущий год была возведена новая пристройка к зданию, срок ее полезного использования был установлен руководством Группы в 50 лет. Ранее учетная политика Группы не предусматривала сроки полезного использования зданий свыше 27 лет и руководство Группы не считает необходимым изменять оценку срока полезного использования зданий, поставленных на учет ранее. Таким образом, изменение учетной политики Группы в этом году в плане увеличения срока полезного использования нового здания не оказало существенного финансового влияния на балансовую отчетность за текущий период.

4.3 Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы пересматривается на предмет выявления признаков, свидетельствующих о наличии обесценения таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство обязательно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимых денежных потоков, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета потребительской стоимости основных средств. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Ключевые допущения, использованные для оценки на предмет обесценения основных средств, описываются ниже.

Генерирующей единицей является одна операционная компания, ЗАО «Русское море». Возмещаемая стоимость генерирующей единицы была рассчитана в соответствии с методикой дисконтированных денежных потоков (при коэффициенте дисконтирования 10%) и исходя из прогнозных денежных потоков за следующие 4 года.

Учитывая чистый убыток за отчетный период, проверка на обесценение проводилась на основе пессимистической консервативной точки зрения. Все ключевые допущения (объем продаж, цены на сырье и готовую продукцию и т.д.) были зафиксированы на минимальном уровне. В результате руководство пришло к выводу об отсутствии необходимости снижения стоимости активов ЗАО «Русское море».

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Определение наличия обесценения объектов основных средств требует применения оценок, которые, включают, в частности, причину, сроки и размер обесценения. Обесценение активов может быть вызвано множеством факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение в возможностях получения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая возмещаемая стоимость и прочие изменения условий, указывающих на наличие обесценения. Определение возмещаемой стоимости генерирующей денежные потоки единицы требует применения оценок руководящей группой для определения потребительской стоимости актива, включают метод дисконтированных потоков денежных средств, который требует использования оценок Группы относительно будущих денежных потоков на уровне генерирующих единиц, и выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости таких денежных потоков.

Такие оценки, включая использованные методы, могут оказывать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на размер обесценения объектов основных средств.

4.4 Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Группа производит начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося.

По состоянию на 31 декабря 2010 года был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в сумме 118,136 (по состоянию на 30 июня 2009 года: 129,857) – Примечание 10.

4.5 Резерв под списание запасов

Группа создает резерв под устаревшие или неликвидные запасы исходя из их ожидаемой в будущем потребительской стоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена реализации в существующих условиях за вычетом предполагаемых затрат по реализации. Цены продажи и затраты по реализации могут изменяться по мере поступления новой информации. Пересмотр таких оценок может в значительной степени повлиять на результаты будущей операционной деятельности.

4.6 Судебные разбирательства

При расчете и отражении резервов и размера условных обязательств в связи с незавершенными процедурами судебного разбирательства или иными выдвинутыми претензиями, подлежащими урегулированию путем переговоров, с использованием посредника, в арбитражном суде или с использованием мер государственного регулирования, а также иных условных обязательств, Группой применяются существенные субъективные суждения. Субъективные суждения необходимы для оценки вероятности того, будут ли неурегулированные претензии успешно урегулированы или же приведут к возмещению обязательств, и для количественной оценки потенциального размера суммы, необходимой для окончательного погашения таких обязательств. В связи с тем, что таким оценкам присущи погрешности, фактическая сумма убытков может отличаться от первоначальной расчетной величины резерва. Эти оценки могут меняться по мере появления новой информации, в основном сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов, таких как актуарии или юристы. Пересмотр таких оценок может в значительной степени повлиять на результаты будущей операционной деятельности.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4.7 Текущие налоги

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подтверждено частым изменением. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку уплаты налогов за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы, вероятно, будут подтверждены.

4.8 Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционные планы Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или эти оценки будут подлежать корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы. В случае если оценка будущей реализации указывает на необходимость снижения балансовой стоимости отложенных налоговых активов, такое сокращение признается в прибылях или убытках.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

До 30 июня 2009 года для целей управления деятельность Группы подразделялась в соответствии с видом производимой продукции на два представленных в отчетности операционных сегмента⁷: (1) распространение охлажденной и замороженной рыбы и (2) готовая к употреблению рыбная продукция и морепродукты. Начиная с 2010 года Группа добавила новый сегмент – (3) рыбозаведение, осуществляемое компаниями ООО «Форелевое хозяйство «Сегозерское» и ООО «Русское Море – Аквакультура». Для целей подготовки отчетности по сегментам за более ранние периоды деятельность по разведению рыбы была включена в операционный сегмент по распространению охлажденной и замороженной рыбы, поскольку ее результаты не существенны и не требуют выделения в отдельный сегмент. Начиная с текущего периода руководство начало представлять деятельность по рыбозаведению в качестве отдельного сегмента, поскольку ожидается его рост в будущие периоды. Остатки и финансовый результат за предыдущий год были реклассифицированы с целью их представления в соответствии с данными отчетности текущего года.

⁷ По сравнению с годовой консолидированной финансовой отчетностью данные сегменты были переименованы из (1) оптовая торговля сырой рыбой и морепродуктами и (2) производство и оптовая торговля готовой к употреблению рыбной продукции и морепродуктов.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для целей принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности их использования руководство осуществляет раздельный мониторинг результатов операционной деятельности подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов производится на основе величины прибыли по сегменту. Прибыль по сегменту представляет собой выручку по сегменту за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость продаж и коммерческие расходы.

Сегменты выделяются на основе данных внутренней отчетности, представляемой руководителям, отвечающим за принятие операционных решений – высшему руководству, возглавляемому Генеральным директором и финансовым директором ОАО «Группа компаний «Русское море».

В таблице ниже представлена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

Восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	Распространение охлажденной и замороженной рыбы	Готовые к употреблению рыбные и морепродукты ⁸	Рыбо-разведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	20,300,510	5,902,645	-	-	26,203,155
Реализация между сегментами	2,289,260	194,794	102,837	(2,586,881)	-
Итого выручка	22,589,770	6,097,439	102,837	(2,586,881)	26,203,155
Прибыль по сегментам ⁹	898,026	(170,126)	(10,703)	57,403	774,600
Общие и административные расходы					(787,299)
Прочие операционные доходы					18,677
Прочие операционные расходы					(105,559)
Процентные доходы					76,769
Процентные расходы					(779,885)
Положительная курсовая разница					146,316
Убыток до уплаты налога на прибыль					
Активы по сегментам	2,760,390	3,522,756	258,475		(656,381)
Нераспределенные активы					6,541,621
Итого активы					223,369
Обязательства по сегментам	2,569,456	2,740,767	2,243		6,764,990
Нераспределенные обязательства					5,312,466
Итого обязательства					7,082
Амортизация основных средств сегмента	3,405	125,285	9,420		5,319,548
					138,110

⁸ Включая первичную переработку лосося

⁹ Внутрисегментные продажи за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, осуществляются с учетом торговой наценки в размере приблизительно 0.88% (2009 год: 133%).

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, закончившийся 30 июня 2009 года	Распростра- нение охлажденной и заморожен- ной рыбы	Готовые к употребле- нию рыбные продукты	Рыбо- разведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	12,852,907	5,078,034	5,230	-	17,936,171
Реализация между сегментами	1,842,983	-	41,174	(1,884,157)	-
Итого выручка	14,695,890	5,078,034	46,404	(1,884,157)	17,936,171
Прибыль по сегментам	1,304,998	799,295	(7,725)	(5,982)	2,090,586
Общие и административные расходы					(522,576)
Прочие операционные доходы					10,242
Прочие операционные расходы					(93,013)
Процентные доходы					82,458
Процентные расходы					(757,756)
Отрицательная курсовая разница					(648,301)
Прибыль до уплаты налога на прибыль					161,640
Активы по сегментам	2,138,844	3,223,387	140,767		5,502,998
Нераспределенные активы					261,658
Итого активы					5,764,656
Обязательства по сегментам	1,311,479	310,970	5,539		1,627,988
Нераспределенные обязательства					3,739,834
Итого обязательства					5,367,822
Амортизация основных средств сегмента	2,508	61,284	493		64,285

По мнению руководства, Группа осуществляет деятельность только в одном географическом сегменте – Российская Федерация, и не представляет информацию по вторичным сегментам.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, ключевой управленческий персонал, предприятия, находящиеся в общей собственности и под общим контролем, а также предприятия, в отношении которых у Группы имеется существенное влияние.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла операции за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся 30 июня 2009 года, или имела остатки в расчетах на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2009 года, раскрывается ниже.

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

	Займы, предостав- ленные связанным сторонам	Авансы, выданные связанным сторонам	Проценты и прочая дебиторская задолженность	Денежные средства и их эквиваленты
31 декабря 2010 года				
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	-	-	8,802
Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	-	1,703	-	-
Ключевой управленческий персонал (Б)	11,980	-	1,048	-
Ключевой управленческий персонал (Ж)	-	-	970	-
30 июня 2009 года				
Материнская компания (В)	62,367	-	2,648	-
Компании, находящиеся под общим контролем (В)	9,000	-	-	-
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	-	-	456

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции со связанными сторонами:

Наименование	Вид отношений	За	
		восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	Материнская компания (В) Компании, находящиеся под общим контролем (В)	-	725,000
Краткосрочные займы, погашенные связанными сторонами	Материнская компания (В) Компании, находящиеся под общим контролем (В)	41,000	50,000
Долгосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	Материнская компания (В) Компании, находящиеся под общим контролем (В)	62,367	662,633
Долгосрочные займы, погашенные связанными сторонами	Ключевой управленческий персонал (Б)	50,000	41,000
Погашенные облигации	Ключевой управленческий персонал (Б)	19,250	-
Выплата, полученная в результате сделки с облигациями	Компании, находящиеся под общим контролем (И)	7,270	-
Приобретения	Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	43,541	-
Процентные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (Г)	999,455	-
	Материнская компания	16,022	3,487
	Компания, находящаяся под общим контролем (В)	617	-
	Компания, находящаяся под общим контролем (А)	7,525	3,282
	Материнская компания (В)	269	-
	Ключевой управленческий персонал (Б)	716	14,895
Процентные расходы	Компании, находящиеся под общим контролем (З)	1,078	-
	Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	12,309	-
	Компании, находящиеся под общим контролем (К)	14,146	-
Прочие операционные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (Д)	38,642	-
Прочие операционные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (Ж)	980	-
		970	-

(А)

(Б)

(В)

(Г)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

(Д)

(Е)

(Ж)

(З)

(И)

(К)

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав ключевого руководящего персонала входило 15 человек (30 июня 2009 года: 7 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе, составила 132,997 за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (70,599 за год, закончившийся 30 июня 2009 года).

Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2010 и 30 июня 2009 года следующие зарегистрированные акционеры ОАО «Группа компаний «Русское море» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Corsico Ltd.		
Руководство	61%	95%
Акции в свободном обращении	20%	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19%	-
	-	5%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Все акции обладают равными правами голоса.

Операции со связанными сторонами необязательно ведутся на рыночных условиях и являются необеспеченными.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 июля 2009 года	8,716	151,248	449,724	110,200	700,122	1,420,010
Приобретения	-	-	177,934	6,012	42,707	226,653
Выбытия	-	(2,841)	(9,650)	(1,533)	-	(14,024)
Перемещения из капитального строительства	-	370,563	43,406	208,039	(622,008)	-
На 31 декабря 2010 года	<u>8,716</u>	<u>518,970</u>	<u>561,414</u>	<u>322,718</u>	<u>120,821</u>	<u>1,632,639</u>
Накопленная амортизация						
На 1 июля 2009 года	-	(35,160)	(102,763)	(25,663)	-	(163,586)
Начисленная амортизация	-	(11,712)	(104,853)	(21,545)	-	(138,110)
Выбытия	-	-	3,895	1,307	-	5,202
На 31 декабря 2010 года	<u>-</u>	<u>(46,872)</u>	<u>(203,721)</u>	<u>(45,901)</u>	<u>-</u>	<u>(296,494)</u>
Остаточная стоимость						
На 1 июля 2009 года	8,716	116,088	346,961	84,537	700,122	1,256,424
На 31 декабря 2010 года	<u>8,716</u>	<u>472,098</u>	<u>457,693</u>	<u>276,817</u>	<u>120,821</u>	<u>1,336,145</u>

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Первоначальная стоимость	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 июля 2008 года	8,716	152,950	212,769	89,842	600,584	1,064,861
Приобретения	-	-	242,405	26,381	126,932	395,718
Выбытия	-	(1,702)	(5,450)	(6,023)	(27,394)	(40,569)
На 30 июня 2009 года	8,716	151,248	449,724	110,200	700,122	1,420,010
Накопленная амортизация						
На 1 июля 2008 года	-	(25,500)	(61,272)	(15,976)	-	(102,748)
Начисленная амортизация	-	(9,846)	(44,175)	(10,264)	-	(64,285)
Выбытия	-	186	2,684	577	-	3,447
На 30 июня 2009 года	-	(35,160)	(102,763)	(25,663)	-	(163,586)
Остаточная стоимость						
На 1 июля 2008 года	8,716	127,450	151,497	73,866	600,584	962,113
На 30 июня 2009 года	8,716	116,088	346,961	84,537	700,122	1,256,424

По состоянию на 31 декабря 2010 и 30 июня 2009 года неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

В состав машин и оборудования включено производственное оборудование, подготовленное к будущей установке, на сумму 68,751 (на 31 июня 2009 года: 79,315), а также прочее оборудование к установке на сумму 2,721 (на 30 июня 2009 года: ноль). Здания включают помещения и связанное с ними оборудование, подготовленное к будущей установке, на сумму 22,022 (на 30 июня 2009 года: 3,660).

Производственное оборудование балансовой стоимостью приблизительно 254,270 было передано в залог по состоянию на 31 декабря 2010 года (30 июня 2009 года: 261,029) в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (Примечание 15).

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Первоначальная стоимость	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
На 1 июля 2009 года	41,186	10,161	51,347
Приобретения	-	8,763	8,763
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	41,186	18,924	60,110
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 июля 2009 года	(1,181)	(9,769)	(10,950)
Начисленная амортизация и обесценение	(1,321)	-	(1,321)
Выбытия	-	-	-
На 31 декабря 2010 года	(2,502)	(9,769)	(12,271)
Остаточная стоимость			
На 1 июля 2009 года	40,005	392	40,397
На 31 декабря 2010 года	38,684	9,155	47,839

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 июля 2008 года	-	6,575	6,575
Приобретения	41,186	3,586	44,772
На 30 июня 2009 года	41,186	10,161	51,347
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 июля 2008 года	-	-	-
Убыток от обесценения, отраженный в составе прибылей и убытков	-	(9,769)	(9,769)
Начисленная амортизация	(1,181)	-	(1,181)
Выбытия	-	-	-
На 30 июня 2009 года	(1,181)	(9,769)	(10,950)
Остаточная стоимость			
На 1 июля 2008 года	-	6,575	6,575
На 30 июня 2009 года	40,005	392	40,397

Расчетный срок полезного использования, принятый для исчисления амортизации по правам на аренду земельных участков, составляет сорок семь лет.

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Товары для перепродажи	1,489,766	1,209,487
Готовая продукция	497,433	96,554
Сырье	362,989	708,259
Незавершенное производство	88,890	45,754
	2,439,078	2,060,054

Малоценное оборудование, включенное в состав сырья, на сумму 28,152 было списано и отнесено на расходы текущего периода (за год, закончившийся 30 июня 2009 года: ноль).

Товарно-материальные запасы в сумме 770,126 были заложены на 31 декабря 2010 года (2009: 1,047,764) – Примечание 15.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Торговая дебиторская задолженность	1,833,256	1,079,761
Прочая дебиторская задолженность	237,727	174,928
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(118,136)	(129,857)
	1,952,847	1,124,832

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ТОВАРНАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной задолженности за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся 30 июня 2009 года:

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Остаток на начало года	129,857	104,277
(Восстановление) / формирование резерва по сомнительной задолженности	(11,721)	25,580
	<u>118,136</u>	<u>129,857</u>

Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются. Как правило, торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение 90-120 дней.

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы включена просроченная задолженность балансовой стоимостью 48,561 и 244,216 на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2009 года соответственно, которую руководство Группы считает реальной к взысканию в полной сумме. Эта задолженность ничем не обеспечена.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 28.6.

11. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Авансы под поставку сырой рыбы и морепродуктов	111,026	104,104
Авансы под поставку упаковочных материалов	4,173	13,084
Сезонные авансы, выданные рыболовческим компаниям	-	295,411
Прочее	198,115	301,089
За вычетом обесценения выданных авансов	<u>(84,343)</u>	<u>-</u>
	<u>228,971</u>	<u>713,688</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Денежные средства в банке – рубль	168,001	221,776
Денежные средства в банке – доллары США и евро	64,922	2,493
Эквиваленты денежных средств	<u>70,651</u>	<u>11,968</u>
	<u>303,574</u>	<u>236,237</u>

На денежные средства, размещенные на счетах в банках, проценты, как правило, не начисляются.

Денежные средства в банках включают краткосрочные депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения три месяца или менее в сумме 70,000 по состоянию на 31 декабря 2010 года (ноль – по состоянию на 30 июня 2009 года).

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Кредиторская задолженность по поставкам сырой рыбы и морепродуктов	1,123,330	1,159,909
Кредиторская задолженность по операционным услугам	202,906	193,090
Кредиторская задолженность по поставкам упаковочных материалов	13,294	4,393
	<u>1,339,530</u>	<u>1,357,392</u>

Средний период кредитования составляет 21 дней. В течение или по окончании периода кредитования проценты на сумму непогашенной торговой кредиторской задолженности не начисляются. Основная часть торговой кредиторской задолженности подлежит погашению в течение 60 дней.

14. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Оплата труда	40,325	42,608
Проценты к уплате	13,257	29,573
Прочая кредиторская задолженность	7,737	3,618
	<u>61,319</u>	<u>75,799</u>

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 года краткосрочные кредиты и займы были привлечены в рублях и представлены следующим образом:

Банк	Непогашенный остаток на 31 декабря 2010 года	Процентная ставка	Срок погашения	Лимит кредитной линии
ВТБ				
Договор №2441, заключенный в декабре 2009 года, с учетом изменений, внесенных дополнительным соглашением от 15 апреля 2010 года	1,400,000	МосПрайм3М + 4.5%	3 июня 2011 года	1,400,000
Сбербанк				
Договор №6/1, заключенный в феврале 2010 года	300,000	МосПрайм3М + 3.25%	Февраль 2011 года	300,000
Договор №6/2, заключенный в феврале 2010 года	300,000	МосПрайм3М + 3.25%	Февраль 2011 года	300,000
Договор №6/3, заключенный в феврале 2010 года	250,000	МосПрайм3М + 3.25%	Февраль 2011 года	250,000
Договор №6/4, заключенный в марте 2010 года	300,000	МосПрайм3М + 3.25%	Март 2011 года	300,000
Договор №6/5, заключенный в марте 2010 года	350,000	МосПрайм3М + 3.25%	Март 2011 года	350,000
	<u>2,900,000</u>			

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 30 июня 2009 года краткосрочные кредиты и займы были привлечены в рублях и представлены следующим образом:

Банк и соглашение о предоставлении кредита	Непогашенный остаток на 30 июня		Процентная ставка	Срок погашения	Лимит кредитной линии
	2009 года	2009 года			
ВТБ					
Договор №2212, заключенный в декабре 2008 года		1,540,000	17.10%	Декабрь 2009 года	1,540,000
Договор №2309, заключенный в июне 2009 года		650,000	19.00%	Сентябрь 2009 года	650,000
Сбербанк					
Договор № 34, заключенный в мае 2009 года		323,000	17.25%	Май 2010 года	323,000
Договор № 13, заключенный в марте 2009 года		650,000	17.25%	Март 2010 года	650,000
Договор № 36, заключенный в июне 2009 года		527,000	16.50%	Ноябрь 2010 года	527,000
		<u>3,690,000</u>			

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2009 года кредитная линия, предоставленная банком ВТБ, была обеспечена залогом 404,818 акций ЗАО «Русское Морё» и 607,144 акций ЗАО «Русская рыбная компания». По состоянию на 31 декабря 2010 года краткосрочная кредитная линия, предоставленная «Сбербанком», была обеспечена залогом товарно-материальных запасов (сырая рыба) на сумму 770,126 (на 30 июня 2009 года: 1,047,764) и залогом производственного оборудования на сумму 254,270 (на 30 июня 2009 года: 261,029) (Примечания 7 и 9).

Общие процентные расходы за отчетный период составили 591,127 (за год, закончившийся 30 июня 2009 года: 512,825).

Некоторые кредитные договоры также устанавливают требования к сумме минимального ежемесячного кредитного оборота по счетам Группы в банке-кредиторе.

Кредитные договоры с Банком ВТБ и «Сбербанком» содержат также определенные финансовые условия, которые должны соблюдаться Группой. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа нарушила 2 условия ((Проценты + Задолженность)/EBITDA и чистая прибыль), предусмотренные кредитным договором с ВТБ. Такое невыполнение условий дает ВТБ право на увеличение текущей процентной ставки на 2%. В результате нарушения условий в марте 2011 года Группе были выставлены штрафные санкции в размере 14,000. В то же время, до марта 2011 года кредиты/займы, полученные от Сбербанка, были полностью погашены, а кредит от ВТБ был погашен в сумме 644,444 до апреля 2011 года.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ОБЛИГАЦИИ К ПОГАШЕНИЮ

В июне 2007 года Группа выпустила неконвертируемые рублевые облигации на сумму 2,000,000 со сроком погашения через пять лет. Уплата процентов производилась ежеквартально по ставке 9.5% в течение первого года и подлежала ежегодному пересмотру в последствии (процентная ставка на 30 июня 2008 года составила 12.75% годовых). Первоначально признанная сумма обязательств по облигациям на 30 июня 2008 года была уменьшена на годовую стоимость банковских услуг в размере 11,656. Учитывая тот факт, что облигации могли быть безусловно предъявлены к погашению их держателями каждый год в июне месяце в течение всего периода их обращения, они классифицировались как краткосрочные обязательства.

В июне 2009 года Группа досрочно выкупила облигации и погасила практически всю сумму соответствующей кредиторской задолженности. На сумму кредиторской задолженности по облигациям, оставшуюся непогашенной на 30 июня 2009 года, начислялись проценты по ставке 12.75% годовых.

В июле 2009 года Группа досрочно выкупила 42,699 неконвертируемых облигаций на сумму 43,541, в результате чего была произведена амортизация дисконта на сумму 842.

В январе 2010 года Группа разместила 1,181,000 неконвертируемых облигаций, которые ранее были выкуплены Группой в июне 2009 года за 1,206,597, в результате чего была произведена амортизация премии на сумму 25,597.

В июне 2010 года Группа досрочно выкупила неконвертируемые облигации по номиналу за 1,180,979 и разместила 902,000 неконвертируемых облигаций за 896,804, в результате чего была произведена амортизация дисконта на сумму 5,196.

Проценты по облигациям выплачиваются ежеквартально. Общая сумма процентов, начисленных за отчетный период, составила 188,758 (за год, закончившийся 30 июня 2009 года: 244,931).

Непогашенные остатки, ставки купона по облигациям и сроки погашения представлены следующим образом:

	Непогашенный остаток	Купонная ставка	Срок погашения
На 31 декабря 2010 года	902,342	10-18%	14 июня 2012 года
На 30 июня 2009 года	42,904	9.5-12.75%	14 июня 2012 года

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Налог на имущество и прочие налоги
Единый социальный налог

31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
5,124	4,717
4,241	2,213
9,365	6,930

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Себестоимость товаров для перепродажи	17,841,690	10,796,551
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	4,093,896	3,050,311
Прямые затраты труда	380,456	362,156
Производственные накладные расходы	268,670	224,335
Амортизация	104,072	41,461
	<u>22,688,784</u>	<u>14,474,814</u>

19. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Транспорт	1,002,594	453,207
Списание товарно-материальных запасов по результатам инвентаризации	511,954	12,229
Расходы на оплату труда	497,753	293,172
Аренда склада	249,635	205,171
Реклама	149,387	258,115
Обесценение авансов выданных	84,343	-
Комиссионные расходы	55,585	58,407
Сертификация	45,102	27,647
Страхование товаров в пути	2,639	5,500
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(11,721)	25,580
Амортизация	-	2,151
Прочее	152,500	29,592
	<u>2,739,771</u>	<u>1,370,771</u>

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Расходы на оплату труда	394,464	263,569
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	69,288	65,634
Банковские комиссии	63,252	44,780
Аудиторские и консультационные услуги	55,768	28,026
Амортизация	35,359	21,854
Командировочные расходы	24,934	14,046
Налоги, кроме налога на прибыль	23,445	15,385
Расходы на безопасность	18,519	9,377
Услуги связи	18,055	12,898
Представительские расходы	10,063	5,039
Прочее	74,152	41,968
	<u>787,299</u>	<u>522,576</u>

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации, установленный возраст выхода на пенсию составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин.

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает социальный налог (по максимальной ставке 26%). Налог уплачивается по регрессивной ставке и включает в себя медицинское страхование РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся 30 июня 2009 года, составил 139,299 и 85,500 соответственно. Компания не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочие аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые договоры с директорами и высшими руководителями не предусматривают предоставления им льгот после прекращения трудовых отношений.

Общий размер взносов, уплаченных в фонды социального страхования за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, составил 180,086 (за год, закончившийся 30 июня 2009 года: 109,613).

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Благотворительность	56,855	33,387
Штрафы и пени	20,749	-
Убыток от выбытия основных средств	1,431	36,808
Обесценение нематериальных активов	-	9,769
Прочее	26,524	13,049
	<u>105,559</u>	<u>93,013</u>

23. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ

Сумма положительных курсовых разниц за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, в размере 77,584 возникла в результате колебаний курсов валют в период с момента проведения первичного размещения и до даты оплаты акций.

Остальная часть суммы положительных курсовых разниц включает 39,594, возникшие в результате переоценки денежных средств, 32,443, возникшие в результате переоценки краткосрочной торговой кредиторской задолженности и чистую отрицательную курсовую разницу в размере 3,305 от переоценки прочих активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
Расход по налогу на прибыль – текущий (а)		
Влияние корректировки налога на прибыль в уставном капитале	97,989	62,799
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(16,890)	
Отложенный налог на прибыль – влияние изменения ставки налога на прибыль (б)	(47,771)	(28,971)
Расход по налогу на прибыль	12,177	
(а) Текущий налог на прибыль был рассчитан путем применения 24% ставки к сумме налогооблагаемого дохода в России до 1 января 2009 года и 20% ставки после 1 января 2009 года.	<u><u>33,328</u></u>	<u><u>46,005</u></u>
(б) 20 ноября 2008 года Правительство РФ приняло закон, снижающий базовую ставку по налогу на прибыль организаций с 24% до 20% начиная с 1 января 2009 года. Данное снижение ставки налога отражено в составе суммы отложенного налога на прибыль на 31 декабря 2008 года.		

	31 декабря 2010 года	30 июня 2009 года
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		
Условный (доход)/расход по налогу на прибыль по установленной ставке	<u>(656,381)</u>	<u>161,640</u>
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:	(131,276)	32,328
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения		
Непризнанные отложенные налоговые активы по убыткам, переносимым на будущие периоды	167,801	14,623
Влияние корректировки курсовой разницы в уставном капитале	11,809	4,083
Влияние изменения ставки налога на прибыль	(15,517)	
Постоянные разницы в стоимости готовой продукции	-	12,177
Прочее	511	(20,339)
Расход по налогу на прибыль	<u><u>33,328</u></u>	<u><u>46,005</u></u>

Налогооблагаемые временные разницы по вложениям в дочерние предприятия, по которым отложенные налоговые обязательства не признавались, составили 207,933 по состоянию на 31 декабря 2010 года (30 июня 2009 года: 88,774). Обязательства в отношении данных разниц не признавались, так как высока вероятность того, что данные разницы не будут погашены в обозримом будущем.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение по статьям отложенных налоговых активов и обязательств представлено следующим образом:

	Возникновение и уменьшение о прибылях и убытках		Влияние изменения ставки налога на прибыль, отраженного в отчете		Возникновение и уменьшение	
	30 июня 2008 года	разниц	30 июня 2009 года	разниц	31 декабря 2010 года	разниц
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство)	(13,856)	5,555	2,309	(5,992)	(714)	(6,706)
Основные средства	47,508	(15,942)	(7,918)	23,648	68,426	92,074
Товарная и прочая дебиторская задолженность	30,525	(4,090)	(5,088)	21,347	(73,000)	(51,653)
Товарно-материальные запасы	8,885	(2,641)	(1,480)	4,764	2,138	6,902
Начисление резервов	-	46,089	-	46,089	50,921	97,010
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	-	46,089	-	46,089	50,921	97,010
Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	73,062	28,971	(12,177)	89,856	47,771	137,627

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

- Начисление амортизации по основным средствам в размере, превышающим амортизацию, начисленную для целей налогообложения;
- Разницы в сумме признанных в бухгалтерском и налоговом учете бонусов за достижение объема закупок и скидок, предоставленных клиентам;
- Обесценение торговой дебиторской задолженности; и
- Разница в оценке товарно-материальных запасов между налоговым и бухгалтерским учетом.

Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным в году, закончившемся 30 июня 2009 года, составили 50,172, при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы на сумму 4,083 не будут реализованы. В текущем году Группа смогла использовать всю сумму налоговых убытков, признанных в предыдущем году. Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, составили 108,819. Руководство считает, что отложенные налоговые активы на сумму 11,809 не будут реализованы и уверено, что любые оставшиеся неиспользованные налоговые убытки будут использованы в будущем, поскольку срок их применения составляет 10 лет. Отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, понесенным в отчетном периоде в сумме 97,010, может быть использован до 2020 года.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. У Группы отсутствует разводящий эффект потенциальных обыкновенных акций; таким образом, разводная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию за представленные периоды рассчитана следующим образом:

	За восемнадцать месяцев, закончившийся 31 декабря 2010 года	За год, закончившийся 30 июня 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	74,187,208	71,101,789
(Убыток)/прибыль за год, приходящийся на долю акционеров материнской компании	(689,709)	115,635
Базовый и разводный (убыток)/прибыль на акцию, руб.	(9.30)	1.63

Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ОАО «Группа компаний «Русское море», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. В течение восемнадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 и после 31 декабря 2010 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось. В году, закончившемся 30 июня 2009 года, объявленные дивиденды за год, закончившийся 30 июня 2008 года, были выплачены в размере 84,000.

26. АКЦИОНЕРНЫЙ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2009 года уставный капитал Компании состоял из 72,306,874 разрешенных к выпуску и выпущенных обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая. Все выпущенные акции были обменены на доли в дочерних предприятиях Группы, ранее принадлежавшие акционеру Компании Corsico Ltd.

В ноябре 2008 года Группа приобрела 3,615,254 собственных обыкновенных акций за денежное вознаграждение в размере 415,758. Разница между номинальной стоимостью собственных акций, выкупленных у акционеров, и уплаченным вознаграждением в размере 54,233 была включена в состав нераспределенной прибыли.

В апреле 2010 года Группа провела первичное размещение акций на Российской фондовой бирже (РТС) и Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Данное размещение включало 3,615,254 собственных акций и 11,384,746 акций акционера. Общее количество акций, выпущенных в свободное обращение, составило 15,000,000 штук. Позднее Группа осуществила выпуск 7,230,777 дополнительных акций публичным инвесторам номинальной стоимостью 100 руб. за акцию. Дополнительно выпущенные обыкновенные акции предоставляют те же права, что и другие выпущенные акции. Справедливая стоимость размещенных акций составила 0.174 (6 долл. США за акцию). Затраты на проведение сделки составили 127,150 с налоговым эффектом в размере 16,890.

В результате выпуска акций в отчетном периоде уставный капитал Группы составляет 7,953,765 и включает 79,537,651 акций.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

27.1 Страновой риск Российской Федерации

Местом основной деятельности Группы является Российская Федерация. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

С момента начала осенью 2007 года мирового финансового кризиса, усилившегося с августа 2008 года, ситуация на финансовых рынках – как в России, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное влияние на российскую экономику, приведя к сокращению российского ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. В России также сохраняется относительно высокий уровень инфляции (по данным государственной статистики, инфляция за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составила 8,8% и 13,3% соответственно). В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, российская экономика особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2009-2010 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством РФ инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики РФ. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

Хотя многие страны, в т.ч. РФ, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством Российской Федерации стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности российских банков и предприятий, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Данные рыночные условия могут оказать негативное воздействие на положение дебиторов Компании, что, в свою очередь, может сказаться на их способности обеспечить погашение задолженности. Ухудшение условий ведения деятельности дебиторов Группы может также оказать негативное воздействие на прогнозы руководства относительно движения денежных средств и оценку обеспечения финансовых и нефинансовых активов.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27.2 Налогообложение

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено изменениям. Изменения в законодательной сфере характеризуются наличием различных толкований и вынесением произвольных суждений со стороны властей. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и существует вероятность того, что операции и деятельность, которые ранее не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные налоги, а также штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов, в случае их начисления, может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2010 года. По оценкам руководства, на 31 декабря 2010 года сумма потенциальных обязательств, включая штрафы, которые могут быть начислены Группе в случае несогласия налоговых органов с позицией Группы по некоторым вопросам налогообложения и методикам расчета налогов, используемым Группой, составляет 13,167 (на 30 июня 2009 года: 69,998). Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензий и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получат право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы.

Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка, поэтому резерв под данные условные обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности не отражался.

27.3 Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2009 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

27.4 Обязательства по капитальным затратам

У Группы не имелось обязательств по капитальным вложениям по договорам купли-продажи объектов основных средств на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2009 года.

27.5 Страхование

Группа не страхует принадлежащие ей основные средства, осуществляемые ею операции или гражданскую ответственность.

27.6 Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность по состоянию на 31 декабря 2010 года и 30 июня 2009 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ
ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

28.1 Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям.

	31 декабря 2010 года		30 июня 2009 года	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	303,574	303,574	236,237	236,237
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	1,952,847	1,952,847	1,124,832	1,124,832
Краткосрочные финансовые активы	6,542	6,542	71,367	71,367
Займы, выданные связанным сторонам	11,980	11,980	-	-
Финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 13)	1,339,530	1,339,530	1,357,392	1,357,392
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 14)	61,319	61,319	75,799	75,799
Краткосрочные кредиты и займы (Примечание 15)	2,900,000	2,900,000	3,690,000	3,690,000
Облигации к погашению (Примечание 16)	902,342	902,342	42,904	42,904

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера указанных инструментов, а также того, что влияние дисконтирования долгосрочных займов, выданных связанным сторонам, с использованием рыночной ставки процента, не является значительным.

28.2 Цели и политика в области управления финансовыми рисками

Финансовые инструменты Группы в основном представлены банковскими кредитами, а также денежными средствами и их эквивалентами. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение финансирования, необходимого для деятельности Группы. Группа имеет ряд других финансовых активов и обязательств (таких как торговая дебиторская задолженность, краткосрочные финансовые активы и торговая кредиторская задолженность), которые непосредственно связаны с хозяйственной деятельностью Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла активных торговых операций с финансовыми инструментами.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск. Руководство проводит анализ и утверждение принципов управления каждым из этих рисков, краткое описание которых приведено ниже.

28.3 Валютный риск

Как описывается ниже, Группа имеет существенную торговую кредиторскую задолженность, выраженную в долларах США, евро и норвежских кронах, следовательно Группа подвержена валютному риску.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены ее денежные средства, кредиторская и дебиторская задолженность. Однако формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной ниже таблице показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям курсов доллара США, евро и норвежской кроны, при сохранении всех остальных переменных показателей на том же уровне:

	Увеличение / уменьшение курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2010 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(92,415)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	92,415
На 30 июня 2009 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(67,941)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	67,941

	Увеличение / уменьшение курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2010 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(1,251)
Обменный курс евро/руб.	-10%	1,251
На 30 июня 2009 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(1,043)
Обменный курс евро/руб.	-10%	1,043

	Увеличение / уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2010 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	(1,842)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	1,842
На 30 июня 2009 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	-
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	-

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

	долл. США	Евро	Норв. крона
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 года
Активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22,241	4,207	366
Денежные средства и их эквиваленты	64,239	683	1,169
Итого активы	86,480	4,890	1,535
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,010,632)	(704,538)	(11,965)
Итого чистые обязательства	(924,152)	(679,411)	(10,430)
			(18,421)

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28.4 Риск изменения процентной ставки

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы привлекают заемные средства под плавающие процентные ставки (Примечания 15 и 16).

Описанный ниже анализ чувствительности проводился исходя из подверженности риску изменения процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности в течение отчетного периода была постоянной и равнялась сумме задолженности на конец периода. Увеличение или уменьшение на 1% используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Группы и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 1% при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, уменьшилась/увеличилась бы на 38,023 (31 декабря 2009 года: 37,329). Это главным образом объясняет подверженность Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

Чувствительность Группы к изменению процентных ставок увеличилась в текущем году в связи с увеличением объема кредитов и займов, привлеченных под плавающие процентные ставки.

28.5 Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Оборотный капитал Группы в значительной степени зависит от внешнего финансирования и, соответственно, невозможность договариваться с кредитными организациями (банками) о возобновлении и/или продлении краткосрочных кредитных линий на регулярной основе может оказать неблагоприятное воздействие на операционную деятельность Группы, и такое неблагоприятное воздействие может быть существенным.

Для выполнения своих операционных и финансовых обязательств Группа поддерживает на достаточном уровне денежные средства и их эквиваленты, либо обеспечивает наличие доступных кредитных ресурсов в необходимом объеме. Группа осуществляет непрерывный мониторинг риска нехватки денежных средств и непрерывный мониторинг своевременного выполнения своих финансовых обязательств. Группа на ежегодной, ежеквартальной и ежедневной основе осуществляет процедуры планирования и контроля денежных средств.

В следующей таблице представлены сроки погашения производных финансовых обязательств Группы, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями (с учетом процентов), за исключением торговой кредиторской задолженности, срок погашения которой, как правило, не превышает 60 дней.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2010 года

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	7.9%	2,960,226	1,794,518	1,165,708	-
Облигации	16.5%	947,460	22,559	924,901	-
Итого		3,907,686	1,817,077	2,090,609	-

30 июня 2009 года

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	17.4%	4,074,668	680,875	1,671,670	1,722,123
Облигации	12.7%	48,353	1,362	1,362	45,629
Итого		4,123,021	682,237	1,673,032	1,767,752

Сумма краткосрочных кредитов и займов, а также облигаций, раскрытая в таблице выше, включает будущие процентные расходы по данным кредитам, займам и облигациям в соответствии с договорными сроками погашения, независимо от факта досрочного погашения.

28.6 Кредитный риск

Финансовые активы, потенциально подверженные кредитному риску, в основном состоят из торговой дебиторской задолженности и краткосрочных финансовых активов. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров производилась только покупателям с положительной кредитной историей. Реализация товаров покупателям осуществляется в соответствии с ежегодно утверждаемой политикой в области маркетинга и кредитования. Группа осуществляет регулярный мониторинг условий реализации и состояния дебиторской задолженности, используя эффективные процедуры внутреннего контроля. Краткосрочные финансовые активы, представляющие собой сезонные займы, выданные рыболовецким предприятиям, предоставляются после изучения Группой платежеспособности и репутации поставщика, а также по прошествии достаточного периода времени с момента установления прочных деловых отношений.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение и балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов, представляет собой максимальную величину кредитного риска. Хотя на получение Группой дебиторской задолженности могут влиять экономические факторы, руководство считает, что риск возникновения убытков, превышающих уже начисленные резервы, не существует.

Группа размещает денежные средства в финансовых организациях, которые на момент внесения депозита имеют минимальный риск дефолта.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПЕРЕВОД ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена структура торговой дебиторской задолженности Группы в соответствии со сроками ее погашения.

	Итого	Не обеспеченная, но просроченная			
		Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев
31 декабря 2010 года	1,715,120	1,666,559	18,833	6,094	3,656
30 июня 2009 года	949,904	705,688	84,216	73,298	43,979
					29,319
					17,540
					13,404

Ниже представлена структура краткосрочных финансовых активов Группы в соответствии со сроками их погашения.

	Итого	Не обеспеченные, но просроченные			
		Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев
31 декабря 2010 года	6,542	6,542	-	-	-
30 июня 2009 года	71,367	71,367	-	-	-

28.7 Концентрация кредитного риска

Кредитный риск Группы не ограничен одним контрагентом или группой контрагентов с аналогичными характеристиками. Группа определяет контрагентов как имеющих аналогичные характеристики, если они являются связанными сторонами. Концентрация кредитного риска в отношении любого контрагента не превышала 10% от общей суммы денежных активов в любой период в течение года.

У Группы не имеется значительной концентрации кредитного риска, но она подвержена общему риску в связи с мировым кредитным кризисом и его влиянием на покупателей Группы.

28.8 Управление капиталным риском

Капитал представляет собой долю в чистых активах Группы, относящуюся к ее акционерам, после вычета всех обязательств. Цели Группы при управлении капиталом включают обеспечение продолжения деятельности Группы в обозримом будущем с целью получения прибыли для акционеров, а также поддержание оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. Группа осуществляет управление структурой капитала и производит соответствующие корректировки в свете изменений экономических условий. С целью поддержания или изменения структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы с целью сокращения размера задолженности.

ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (все суммы в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа провела оценку событий после отчетной даты, произошедших по 12 апреля 2011 года включительно (дата выпуска данной консолидированной финансовой отчетности). По состоянию на дату, когда данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к публикации, существенных событий, раскрытие которых необходимо в финансовой отчетности, не произошло, за исключением перечисленных ниже.

Как указывается в Примечании 15, в феврале 2011 года кредитная линия Сбербанка на общую сумму 1,500,000 была пролонгирована на восемнадцать месяцев, а в апреле 2011 года кредитная линия ВТБ на общую сумму 1,400,000 была пролонгирована на шестнадцать месяцев. Кредитные соглашения со Сбербанком обеспечены залогом товарно-материальных запасов ЗАО «Русская рыбная компания» и ЗАО «Русское море», а также залогом отдельных объектов основных средств ЗАО «Русское море». Кредитные соглашения с ВТБ обеспечены залогом 404,818 акций ЗАО «Русское море» и 607,144 акций ЗАО «Русская рыбная компания», и также устанавливают требование о минимальном кредитном обороте по счетам Группы в банке-кредиторе и отдельные финансовые показатели, которые должны выполняться Группой. Несоблюдение данных условий не дает ВТБ права требовать немедленного погашения суммы кредита, однако ведет к увеличению процентной ставки на 0.6% до окончания срока действия соглашения.