

ОАО «ДИОД» и его дочерние компании
(Группа «ДИОД»)
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31.12.2011

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку финансовой отчетности	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «ДИОД».

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Генеральный директор
25 мая 2012

 /Тихонов В.П.



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

г. Москва

25 мая 2012 г.

АДРЕСАТ

Пользователи консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «Диод».

АУДИТОР

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Группа Финансы».

Сокращенное наименование: ЗАО «ГФ».

Наименование на английском языке: Nexia Finances Group, CJSC.

Место нахождения: Российская Федерация, 109316, г. Москва, Волгоградский проспект, д.35, офис 404.

Государственный регистрационный номер: 1027700420220, свидетельство от 12 ноября 2002 года, серия 77 № 004840043 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года.

ЗАО «ГФ» является членом саморегулируемой организации аудиторов (СОА) – Некоммерческое партнерство «Московская Аудиторская Палата» (НП МоАП). Регистрационный номер записи в реестре СОА: 10203000480.

Является участником аудиторско-консалтинговой сети «Нексия Си Ай Эс» – эксклюзивного представителя NEXIA INTERNATIONAL на территории Российской Федерации и стран СНГ.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

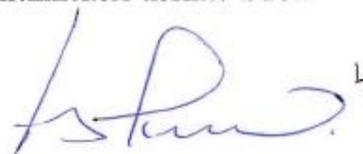
Группа компаний, включающая ОАО «Диод» с дочерними компаниями, совместно именуемыми в дальнейшем Группа.

Полное наименование материнской компании: Открытое акционерное общество Завод экологической техники и экопитания «ДИОД».

Сокращенное наименование материнской компании: ОАО «ДИОД».

Полное наименование материнской компании на английском языке: DIOD Maker of Eco-Friendly Equipment and Nutrition Open Joint Stock Company.

Сокращенное наименование материнской компании на английском языке: DIOD OJSC.



Место нахождения материнской компании Группы: Российская Федерация, 115114, г. Москва, ул. Дербеневская, дом 11-А.

Государственный регистрационный номер: 1025003211155, свидетельство от 19.10.2002 серия 50 № 004252449 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о изменениях в собственном капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность за подготовку и справедливое представление вышеуказанной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство Группы.

Эта ответственность включает:

- a) разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой;
- b) выбор и применение надлежащей учетной политики;
- c) обоснованность расчетных оценок.

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависели от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы, аудитор изучил внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности Группы. Аудит также включал оценку приемлемости характера



применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчётности.

Приложение: Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.

Генеральный директор

Закрытого акционерного общества «Группа Финансы» А.Л. Звездин



	<u>Примечание</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	488,931	452,428
Инвестиционная недвижимость	6	-	1,047
Гудвил	9	266,032	266,032
Нематериальные активы	8	1,164,230	1,160,224
Прочие финансовые активы	12	111	156
Отложенные налоговые активы	16	45,496	50,938
Итого внеоборотные активы		<u>1,964,800</u>	<u>1,930,825</u>
Оборотные активы			
Запасы	13	545,106	569,539
Дебиторская задолженность	10	1,071,841	789,248
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4,814	7,842
Займы выданные	11	20,150	20,769
Денежные средства и их эквиваленты	14	17,272	38,018
Итого оборотные активы		<u>1,659,183</u>	<u>1,425,416</u>
Итого активы		<u>3,623,983</u>	<u>3,356,241</u>

Группа «ДИОД»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2011 года

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	<u>Примечание</u>	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	15	915	915
Совокупный доход		1,850,229	1,823,050
Итого капитал, относящийся к капиталу акционеров материнской компании		1,851,144	1,823,965
Неконтролирующие доли участия	15	459,091	350,276
Итого капитал		2,310,235	2,174,241
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и обязательства	17	459,742	381,416
Отложенные налоговые обязательства	16	283,434	295,320
Долгосрочная кредиторская задолженность	18	5,760	14,260
Итого долгосрочные обязательства		748,936	690,996
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	161,296	140,817
Задолженность по налогу на прибыль		2,361	3,186
Задолженность по прочим налогам	19	79,306	48,294
Расчеты по дивидендам		-	23,746
Краткосрочные кредиты и займы	17	283,986	233,676
Резервы предстоящих расходов	21	37,749	40,308
Отложенные доходы		114	977
Итого краткосрочные обязательства		564,812	491,004
Итого обязательства		1,313,748	1,182,000
Итого капитал и обязательства		3,623,983	3,356,241

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 25.05.2012 и от имени руководства ее подписал:

Генеральный директор ОАО «ДИОД»  /Тихонов В.П.



Группа «ДИОД»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	<u>Примечание</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Выручка	22	1,550,557	1,548,124
Себестоимость	23	(711,231)	(752,117)
Валовая прибыль		839,326	796,007
Коммерческие расходы	24	(383,106)	(331,827)
Общие и административные расходы	25	(156,372)	(149,992)
Расходы на научные исследования		(9,052)	(11,554)
Операционная прибыль		290,796	302,634
Прочие доходы	26	10,694	45,612
Прочие расходы	27	(63,170)	(92,373)
Финансовые доходы (расходы), нетто	28	(88,190)	(90,961)
Прибыль (убыток) от ассоциированных компаний и совместной деятельности	4	(45)	77
Прибыль до уплаты налога на прибыль		150,085	164,988
Расходы по налогу на прибыль	16	(37,827)	(35,432)
Нераспределенная прибыль за год		112,258	129,556
в том числе:			
Неконтролирующие доли участия		(15,486)	(33,015)
Прибыль акционеров Компании		127,744	162,571
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год		91,500,000	91,500,000
Прибыль на акцию базовая (выраженная в российских рублях на акцию)		1.40	1.78

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «ДИОД»

Консолидированный отчет совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	<u>Примечание</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Нераспределенная прибыль за год		112,258	129,556
Прочий совокупный доход / (расход)		-	-
Итого совокупная прибыль за год		112,258	129,556
Неконтролирующие доли участия		(15,486)	(33,015)
Причисляется акционерам Компании		127,744	162,571

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Группа «ДИОД»

Консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Капитал, относимый на акционеров Компании						Итого капитал
	Акционерный капитал	Прочий накопленный совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого совокупный доход	Итого капитал, относимый на акционеров Компании	Неконтролирующие доли участия	
По состоянию на 31.12.2009	915	279,409	1,428,619	1,708,028	1,708,943	295,839	2,004,782
Чистая прибыль 2010 года	-	-	162,571	162,571	162,571	(33,015)	129,556
Приобретение/выбытие дочерних компаний	-	-	(948)	(948)	(948)	87,452	86,504
Целевое использование прибыли	-	-	(10,001)	(10,001)	(10,001)	-	(10,001)
Дивиденды	-	-	(36,600)	(36,600)	(36,600)	-	(36,600)
По состоянию на 31.12.2010	915	279,409	1,543,641	1,823,050	1,823,965	350,276	2,174,241
Чистая прибыль 2011 года	-	-	127,744	127,744	127,744	(15,486)	112,258
Приобретение/выбытие дочерних компаний	-	-	4,931	4,931	4,931	(6,224)	(1,293)
Изменение доли владения без потери контроля	-	-	(68,896)	(68,896)	(68,896)	131,617	62,721
Дивиденды	-	-	(36,600)	(36,600)	(36,600)	(1,092)	(37,692)
По состоянию на 31.12.2011	915	279,409	1,570,820	1,850,229	1,851,144	459,091	2,310,235

Показатели консолидированной финансовой отчетности следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 13 - 58, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Показатель	2011	2010
Денежные средства на начало года	38,018	38,461
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	1,425,208	1,578,342
Прочие доходы	2,501	11,533
Денежные средства, направленные:		
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных активов	(1,083,696)	(988,034)
на оплату труда	(201,063)	(211,804)
на выплату процентов	(73,083)	(90,790)
на расчеты по налогам и сборам	(196,827)	(237,226)
на расчеты по налогу на прибыль	(43,935)	(62,634)
на прочие расходы	(26,217)	(22,390)
Потоки денежных средств от текущей деятельности, нетто	(197,112)	(23,003)
Выручка от продажи объектов основных средств и иных активов	-	64
Полученные проценты	68	1,269
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	2,511	15,345
Приобретение дочерних организаций	(6,456)	(50,819)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	(6,486)	(17,505)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(9,500)	(2,991)
Займы, предоставленные другим организациям	(3,655)	(8,422)
Продажа дочерних предприятий	1	(73)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности, нетто	(23,517)	(63,132)
Убыток от покупки валюты	(241)	(431)
Полученные займы, кредиты	1,256,152	1,271,117
Погашение займов и кредитов	(1,007,329)	(1,181,791)
Дивиденды выплаченные	(53,964)	(10,223)
Субсидии	5,265	7,020
Потоки денежных средств от финансовой деятельности, нетто	199,883	85,692
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	(20,746)	(443)
Остаток денежных средств на конец года	17,272	38,018

ПРИМЕЧАНИЯ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество Завод экологической техники и экопитания "ДИОД" (далее – по тексту «Компания») было зарегистрировано в ходе приватизации и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации с 16 февраля 1994 года. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Свидетельство о государственной регистрации от 19.10.2002 серия 50 № 004252449 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002, за основным государственным регистрационным номером 1025003211155.

Юридический адрес Компании: 115114, г. Москва, ул. Дербеневская, дом 11-А.

Группа имеет федеральные лицензии, выданные Департаментом Здравоохранения города Москвы:

- на осуществление медицинской деятельности;
- на осуществление фармацевтической деятельности;
- на осуществление деятельности, связанной с использованием возбудителей инфекционных заболеваний;
- на осуществление деятельности по производству медицинской техники.

Акционерами Компании являются работники предприятия и другие физические лица – граждане РФ. Уставный капитал Компании составляет 915,000 рублей.

Приоритетным направлением деятельности Группы является производство и продажа биологически активных добавок к пище (БАД), кремов, аппаратов бытового назначения.

На отчетную дату в состав Группы входят следующие дочерние компании:

ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ГРУППЫ

№ п/п	Наименование предприятия	Вид деятельности	Владение, %		Статус в Группе
			2011	2010	
	ОАО «ДИОД»	Производство			Материнская компания
1	ООО «ЭКОЛОГИЯ ЖИЗНИ»	Торговля	99.00	99.00	Дочерняя компания
2	ЗАО «Экология питания»	Производство	70.00	70.00	Дочерняя компания
3	ООО «Группа компаний Сибларекс»	Торговля	74.00	74.00	Дочерняя компания
4	ООО «Ника-Строй»	Аренда земли	100.00	100.00	Дочерняя компания
5	ООО «Ника-Сервис»	Аренда земли	100.00	100.00	Дочерняя компания
6	ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН»	Производство	100.00	100.00	Дочерняя компания
7	ЗАО "Вега-Фарм"	Торговля	99.00	99.00	Дочерняя компания
8	ООО «Флавир»	Производство	51.00	51.00	Дочерняя компания
9	ЗАО «Аметис»	Производство	34.23	51.00	Дочерняя компания
10	ЗАО «Тайга-Газ»	Производство	37.43	32.29	Дочерняя компания
11	«DIOD INVESTMENT» Ltd	Инвест. Компания	74.00	-	Дочерняя компания
12	ООО «ЛИТбромпрепарат»	Производство	51.00	-	Дочерняя компания

Операционная деятельность.

Группа располагает эффективной сетью дистрибуции, охватывающей всю территорию России, имеет представителей в 44 регионах РФ и имеет собственную розничную сеть, состоящую из 6 магазинов.

В настоящее время Группа работает в 6 областях обеспечения здоровья:

- биологически активные добавки к пище;
- медицинская техника для комплексной терапии (физиотерапия);
- медицинские приборы для диагностики;
- лечебная косметика;
- функциональное (лечебное) питание;
- оригинальные инновационные субстанции.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы уверено в том, что финансовая отчетность достоверно представляет финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходит в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Финансовая отчетность была подготовлена по методу начисления, исходя из концепции соотношения доходов и расходов согласно требованию МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Отчетность составлена на основе данных российской бухгалтерской отчетности консолидируемых компаний с поправками, необходимыми для объективного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением измененных/пересмотренных стандартов, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2011.

Применение измененных и пересмотренных стандартов и интерпретаций

- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», вступившая в силу 1 января 2011 г.

- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», вступившая в силу 1 февраля 2010 г.

- Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании», вступившая в силу 1 января 2011 г.

- Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

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

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, которая разъясняет определение связанной стороны. Поправка также разъясняет обстоятельства, в которых физическое лицо или старший управляющий персонал влияют на отношения компании со связанной стороной. Кроме того, поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания-составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса непроизводных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте.

Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. Применение поправки не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 г. Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.

- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний.

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

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

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.))

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях)

- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости бонусных единиц)

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

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» –
«Представление статей прочего совокупного дохода»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

**Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в
основе отложенных налогов»**

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников».

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

3. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

3.1. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если её руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Активы, обязательства и условные обязательства дочерних предприятий оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных участников отражается пропорционально их доле в справедливой стоимости, по которой отражены активы и обязательства.

Финансовая отчетность дочерних предприятий составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам материнской компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Доли миноритарных участников в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних обществ, представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля миноритарных участников включает долю миноритарных участников на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных участников в изменении собственного капитала с этой даты.

3.2. Реклассификация сопоставимых данных.

В настоящей отчетности активы и обязательства представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

3.3. Информация о связанных сторонах

Группа раскрывает информацию в соответствии с МСФО 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» о взаимоотношениях между связанными сторонами и операциях между ними, наличии встречной задолженности между Группой и связанными с ней сторонами.

Операцией между связанными сторонами признается передача ресурсов или обязательств независимо от взимания платы.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Активы и обязательства Группы представлены в рублях и измерялись в тысячах российских рублей, поскольку Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, где национальной валютой является российский рубль. Российский рубль является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую суть операций и положение дел в Группе.

3.5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают средства, находящиеся на текущих банковских счетах и в кассе, дебиторскую задолженность по кредитным картам, денежные средства в пути, а также денежные средства в депозитах сроком востребования, наступающего в течение трех месяцев после отчетной даты. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела высоколиквидных краткосрочных инвестиций.

3.6. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Компании группы отразили объекты недвижимости на 31 декабря 2005 года, дату перехода к МСФО, по справедливой стоимости, и использовали справедливую стоимость в качестве начальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками. Разница между справедливой стоимостью основных средств и их балансовой стоимостью отнесена в резерв на переоценку основных средств в составе капитала.

Основные средства отражены по первоначальной стоимости (или по справедливой стоимости для объектов недвижимости, приобретенных до даты перехода на МСФО) за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

Затраты на ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию основных средств капитализируются.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (генерирующих единиц). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие возможностей уменьшения или прекращения признания ранее признанных убытков от обесценения основных средств. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной первоначальной стоимости – для объектов, переоцененных на дату перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Сроки амортизации основных средств

Группа основных средств	срок амортизации, лет
Здания по переоцененной стоимости	42
Здания по исторической стоимости	10-25
Машины и оборудование	5
Мебель и офисное оборудование	5

Незавершенные капитальные вложения. К незавершенным капитальным вложениям согласно РСБУ относятся не оформленные актами приемки-передачи основных средств и иными документами затраты на строительные-монтажные работы, приобретение зданий, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, иных материальных объектов длительного пользования, прочие капитальные работы и затраты. В соответствии с МСФО расходы на приобретение или производственная себестоимость основного средства должны признаваться в качестве актива, если есть вероятность того, что компания получит связанную с данным активом экономическую выгоду, и если расходы на приобретение или производственная себестоимость могут быть надежно определены и должны отражаться в соответствующих статьях баланса по основным средствам. С этого же момента на них начисляется амортизация.

3.7. Арендованные основные средства

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору финансовой аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала срока лизинга по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей.

Арендуемые активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезной службы за исключением случаев, когда нет уверенности в переходе права собственности по истечении срока аренды, - тогда амортизация начисляется по кратчайшему из сроков: ожидаемому сроку полезной службы и сроку аренды. Будущие арендные платежи показываются как финансовые обязательства. По объектам, полученным по договорам финансовой аренды, амортизационная политика соответствует политике, применяемой в отношении амортизируемых активов, находящихся в собственности.

3.7.1 Финансовая аренда

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между финансовыми расходами, включаемые в состав процентов уплаченных, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем. Сумма каждого лизингового платежа распределяется между обязательством и процентами таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности по непогашенному остатку задолженности.

3.7.2 Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

3.8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (а) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (с) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за оптимальную цену; (д) реализация предполагается в течение одного года и (е) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено.

Классификация или представление внеоборотных активов или выбывающих групп, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в отчете о финансовом положении за текущий период, не подлежат изменению в сравнительном отчете о финансовом положении в целях отражения их классификации на конец текущего периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или выбывающие группы в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимостей за вычетом затрат на продажу. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации.

3.9. Инвестиционная собственность

Инвестиционная недвижимость - недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то, и другое), предназначенная (собственником или арендатором по договору финансовой аренды) для получения арендных платежей, доходов от прироста стоимости капитала, или того и другого. Инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

3.10. Гудвил

Гудвил определяется как разница между:

совокупной на дату приобретения справедливой стоимостью переданного возмещения и справедливой стоимостью доли неконтролирующих акционеров на дату приобретения, если покупатель ранее владел таковой в приобретаемом предприятии; и

долей чистой справедливой стоимости приобретаемых идентифицируемых активов и принятых обязательств.

Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса.

Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, и не превышают уровень сегмента. Прибыль или убыток от выбытия компании внутри генерирующей единицы, на которую был отнесен гудвил, включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывающей компанией, и, как правило, оцениваемого на основе относительной стоимости выбывающей компании и части сохраняемой генерирующей единицы.

3.11. Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Затраты на исследования и разработки.

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения.

Затраты на разработки (связанные с разработкой и испытанием новых и модернизируемых продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезной

службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Прочие Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок службы и неопределенный срок службы и включают затраты на приобретенные патенты, лицензии, товарные знаки и программное обеспечение. Срок амортизации НМА составляет 5-30 лет и равен обычно сроку действия лицензии, патента или иного правоустанавливающего документа. Срок амортизации программного обеспечения составляет 3-5 лет.

Сроки амортизации нематериальных активов

Группа нематериальных активов	срок амортизации, лет
Приобретенные лицензии, патенты, авторские и иные права	5-30
Программное обеспечение	3-5
Приобретенные торговые марки и знаки	5-30

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из оценок: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

3.12. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Себестоимость материалов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя 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 производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная стоимость реализации - это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

На конец отчетного периода Группа проводит анализ сроков годности запасов на складе. Статья запасов уменьшается на стоимость запасов, срок годности которых истек, а биоактивность действующих компонентов этих запасов снижена, что не позволяет продлить их срок годности.

3.13. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при реализации товаров или при получении авансов от покупателей. НДС, уплаченный Группой поставщикам товаров и исполнителям работ и услуг, подлежит зачету при исчислении суммы налога, подлежащего уплате в бюджет. Поэтому сумма уплаченного НДС входит в сумму текущих налоговых активов. При создании резерва обесценения дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается без учета налога на добавленную стоимость.

3.14. Финансовые активы

Классификация финансовых активов.

Для целей оценки Группа классифицирует свои финансовые активы следующим образом: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли

или убытки; ссуды и дебиторская задолженность; активы, удерживаемые до погашения, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках, по своему выбору. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках.

Категория «ссуды и дебиторская задолженность» представляет собой непроемкие финансовые активы с фиксированным или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Категория «инвестиции, удерживаемые до погашения» представляет собой не представленные в листинге непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены прочими финансовыми активами, не включенными в предыдущие категории.

Первоначальное признание финансовых инструментов.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли и убытки, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов.

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (и) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках (инвестиции, предназначенные для торговли). Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости. Проценты по долговым инвестициям, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как проценты к получению. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по инвестициям, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события - индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, - переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках.

3.15. Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной, если подлежит погашению в срок, не превышающий 12 месяцев после окончания отчетного периода. Прочая дебиторская задолженность является долгосрочной. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в составе прочих расходов в отчете о прибылях и убытках.

3.16. Акционерный капитал

Состоит из обыкновенных акций. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

3.17. Дивиденды

Дивиденды признаются как 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 до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

3.18. Резервы предстоящих расходов и платежей.

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

3.19. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

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

Субсидии, относящиеся к доходам, представляются как кредитовые суммы в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе общей статьи «Прочие доходы».

3.20. Кредиты и займы

Долгосрочные Кредиты и займы (сроком более 12 месяцев) отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочные кредиты и займы (менее 12 месяцев) отражаются по номинальной стоимости.

3.21. Кредиторская задолженность

Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочная кредиторская задолженность учитывается по номинальной стоимости.

3.22. Выручка

Выручка от реализации продукции признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить продукцию до определенного места, выручка признается на момент передачи продукции покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

У Группы имеется программа поощрения постоянных клиентов. При выполнении клиентом месячного плана закупок товара, устанавливаемого индивидуально, он имеет право на получение бонуса в размере определенного процента от стоимости приобретенного в прошлом месяце товара. Выручка, соответствующая сумме бонусов, причитающихся покупателям, отражается в качестве отложенного дохода до момента выплаты бонусов и признания их в составе расходов периода.

3.23. Выплаты персоналу

Обязательства по пенсионному обеспечению

В процессе обычной деятельности Группа осуществляет все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Социальные отчисления

Группа несет расходы по социальному обеспечению работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом работников и, соответственно, относятся на общие, коммерческие расходы и расходы на продажи.

3.24. Налог на прибыль

Налог на прибыль, представленный в консолидированной финансовой отчетности за период, включает в себя текущий налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату, и отложенный налог. И признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым непосредственно в капитале в данный или любой другой период.

Текущий налог на прибыль представляют собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Остальные налоги включены в состав прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

3.25. Наиболее важные учетные оценки и суждения, применяемые в учете

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководству необходимо делать оценки, расчеты и допущения, которые влияют на применение учетной политики, а также отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Оценки и допущения основаны на предыдущем опыте, а также на ряде других факторов, являющихся существенными в данных обстоятельствах, результаты которых являются основой для суждений об оценках балансовой стоимости активов и обязательств, не являющихся очевидными из других источников. Действительные результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и допущения постоянно анализируются. Изменения к учетным оценкам признаются в том периоде, в котором эта оценка была изменена, если изменение оказывает влияние только на этот период, или в том периоде и в будущих периодах, если изменение оказывает влияние, как на текущий, так и на будущие периоды.

Важные оценки и суждения делаются, в частности, в отношении определения периодов однородной амортизации основных средств и нематериальных активов для Группы, проверок на обесценение, оценок по классификации аренды, например, операционная аренда или финансовая аренда, вероятность реализации налоговых активов, возврата дебиторской задолженности.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В 2011 году Группой приобретены следующие компании:

Приобретенные дочерние компании	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля владения, %	Стоимость приобретения
За год закончившийся 31.12.2011				
« DIOD INVESTMENT» ltd	Инвест. компания	02.03.2011	74	100
ООО «ЛИТбромпрепарат»	Производство	04.10.2011	51	5,1
ЗАО «Тайга-Газ»	Производство	2011	5,14	1 333
ООО «Аметис»	Производство	22.12.2011	-13,57	-

04.10.2011г Группой был сделан взнос (51%) в Уставный капитал вновь созданной компании ООО «ЛИТбромпрепарат». Целью создания данной компании являлось развитие производства лечебной косметики на основе минеральной воды и развитие бальнеологических услуг, получение коммерческих выгод при эксплуатации Знаменского месторождения высокоминерализованных промышленных вод.

В марте 2011г была основана инвестиционная компания «DIOD INVESTMENT» ltd, зарегистрированная на территории Республики Кипр для инвестиций в область фармацевтики согласно английскому праву.

В течение 2011г Группой были приобретены дополнительно 36 акций ЗАО «Тайга-Газ», что увеличило долю владения на 5,14%. Размер инвестиций равен 1,333 тыс. руб., прибыль от приобретения акций составила 4,931 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2011 Группа владела 262 акциями ЗАО «Тайга-Газ», что составляло 37,43% доли владения. Сумма инвестиций составила 9,797 тыс. руб.

В результате дополнительного выпуска акций ЗАО «Аметис», произведенного в соответствии с решением общего собрания акционеров от 02.08.2010 г., размер доли владения Группы снизился до 37,43%. Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг был зарегистрирован РО ФСФР в ДФО 22 февраля 2012г. Тем не менее, на 31.12.2011г Группа сохранила контроль в отношении компании ЗАО «Аметис».

В 2010 году Группой приобретен контроль в отношении компании ЗАО «Тайга-Газ» на основании соглашения, достигнутого ОАО «ДИОД» с остальными акционерами компании, чистые активы на дату покупки – 127,762 тыс. руб. Общая сумма инвестиций Группы в акции ЗАО «Тайга-Газ» на 31 декабря 2010г. составила 8,465 тыс. руб.

Данная компания была приобретена с целью диверсификации сырьевых активов Группы.

Приобретенные дочерние компании в 2010 году	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля владения, %	Стоимость приобретения
ЗАО «Тайга-Газ»	Производство	31.03.2010	32,29	8,465

Укрупненный баланс ЗАО «Тайга-Газ» по состоянию на дату приобретения 31.03.2010 года
В тысячах российских рублей

	31.03.2010
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Основные средства	39,137
Прочие нематериальные активы	124,124
Текущие активы	
Запасы	939
Дебиторская задолженность	1,274

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	31.03.2010
Займы выданные	18,811
Денежные средства и их эквиваленты	8
Итого активы	184,293
КАПИТАЛ	
Акционерный капитал	70
Нераспределённая прибыль	127,692
Итого капитал	127,762
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Долгосрочные обязательства	
Долгосрочные займы и обязательства	7,702
Отложенные налоговые обязательства	32,948
Текущие обязательства	15,881
Итого обязательства	56,531
Справедливая стоимость чистых активов	127,762
Доля материнской компании в чистых активах ЗАО «Тайга-Газ»	41,254

В 2010 году из Группы выбыла компания ООО «ОАЗИС «Чернобыль» на основании соглашения, достигнутого ОАО «ДИОД» с остальными акционерами компании, чистые активы на дату продажи – 1,015 тыс. руб., выбытие компании не привело к прекращению ни одного вида деятельности Группы.

Укрупненный баланс ООО «ОАЗИС «Чернобыль» по состоянию на дату выбытия 24.05.2010 года

В тысячах российских рублей

	24.05.2010
АКТИВЫ	
Текущие активы	
Дебиторская задолженность	945
Денежные средства и их эквиваленты	81
Итого активы	1,026
КАПИТАЛ	
Акционерный капитал	8
Нераспределённая прибыль	1,007
Итого капитал	1,015
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Отложенные налоговые обязательства	1
Текущие обязательства	10
Итого обязательства	11
Справедливая стоимость чистых активов	1,015

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Наименование	Здания, строения и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Вложения во внеоборотные активы	Арендованные основные средства	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2009	394,496	136,575	1,257	13,789	9,220	4,163	0	559,500
Поступление	470	17,135	-	115	-	-	-	17,720
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	11,439	12,642	579	594	154	-	18,850	44,258
Выбытие	(28)	(1,436)	(64)	(991)	(562)	-	-	(3,081)
Выбытие, связанное с продажей дочерних компаний	-	(37)	-	-	-	-	-	(37)
Введено в эксплуатацию	-	-	-	-	(6,958)	-	-	(6,958)
на 31.12.2010	406,377	164,880	1,772	13,507	1,854	4,163	18,850	611,403
Поступление	62,813	6,780	-	-	511	-	21	70,125
Перевод из инвестицион. собственности	1,144	-	-	-	-	-	-	1,144
Выбытие	-	(1,179)	-	(38)	(123)	(4,163)	-	(5,503)
Перевод из арендованных ОС	-	-	4,163	-	-	-	-	4,163
на 31.12.2011	470,334	170,481	5,935	13,469	2,242	0	18,871	681,332
Накопленный износ на 31.12.2009	(40,405)	(67,689)	(331)	(7,115)	0	(537)	0	(116,077)
Начислено за год	(11,225)	(24,335)	(815)	(1,894)	-	(851)	-	(39,120)

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Наименование	Здания, строения и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Мебель и офисное оборудование	Вложения во внеоборотные активы	Арендованные основные средства	Земельные участки	Итого
Начисленный износ по основным средствам приобретенных дочерних компаний	(344)	(4,856)	(320)	-	-	-	-	(5,520)
Износ по выбывшим объектам	28	1,316	41	320	-	-	-	1,705
Начисленный износ по основным средствам проданных дочерних компаний	-	37	-	-	-	-	-	37
на 31.12.2010	(51,946)	(95,528)	(1,425)	(8,690)	0	(1,388)	0	(158,975)
Начислено за год	(13,406)	(19,092)	(931)	(1,032)	-	-	-	(34,461)
Перевод из инвестицион. собственности	(97)	-	-	-	-	-	-	(97)
Перевод из арендованных ОС	-	-	(1,388)	-	-	-	-	(1,388)
Износ по выбывшим объектам	-	1,094	-	38	-	1,388	-	2,520
на 31.12.2011	(65,449)	(113,526)	(3,744)	(9,684)	0	0	0	(192,401)
Остаточная стоимость на 31.12.2009	354,091	68,886	926	6,674	9,220	3,626	0	443,423
на 31.12.2010	354,431	69,352	348	4,818	1,854	2,775	18,850	452,428
на 31.12.2011	404,885	56,956	2,191	3,786	2,242	0	18,871	488,931

В состав вложений в необоротные активы Группы входит незавершенное строительство.

С 30.08.2010 года Группа предоставила в залог (ипотеку) недвижимое имущество производственное здание площадью 4,225 кв. м, расположенное по адресу: г.Москва, ул.Дербеневская, д.11а, стр.7, на основании договора залога по кредитному договору с ОАО «Нордеа Банк» и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м. С 27.08.2010 по 22.02.2011 года Группа на основании договора с ОАО «Банк Возрождение» предоставило технологическое оборудование залоговой стоимостью 18,666 тыс. руб.

С 30.12.2011 года на основании договора с ОАО «Банк Возрождение» было предоставлено в залог технологическое оборудование залоговой стоимостью 24 789 тыс. руб.

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Остаток на 01.01.2009	-
Перевод из состава ОС	1,144
Амортизация	(42)
Остаточная стоимость на 31.12.2009	1,102
Амортизация	(54)
Остаточная стоимость на 31.12.2010	1,047
Перевод в состав ОС	(1,047)
Остаточная стоимость на 31.12.2011	0

В 2009 г. Группа предоставила в операционную аренду здание столовой в с.Красное, Тверской области, которая отражена в составе инвестиционной недвижимости.

В 2009-2010 гг. ежегодный рентный доход от инвестиционной недвижимости составил 10 тыс. руб.

В 2011 г договор аренды был расторгнут и недвижимость переведена в состав основных средств.

7. ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ

Объектом финансового лизинга Группы являются транспортное средство и оборудование чистой балансовой стоимостью на 31.12.2009 г. 2,858 тыс. руб. и 768 тыс. руб., соответственно. Объектом финансового лизинга Группы является транспортное средство чистой балансовой стоимостью на 31.12.2010 г. 2,775 тыс. руб. Срок договора финансовой аренды оборудования истек в 2010 году, право собственности на оборудование перешло к Группе. Транспортное средство получено Группой в виде активов приобретенной в 2009 году дочерней компании, договор финансового лизинга в отношении оборудования заключен в 2009 году. Арендованные активы и активы, приобретенные в рассрочку, выступают в качестве обеспечения соответствующих обязательств по договорам финансовой аренды. В соответствии с условиями договоров лизинга стоимость суммы арендных платежей выражены в долларах США, подлежат оплате в рублях по курсу ЦБ РФ на дату платежа, увеличенному на 1.00%. Прочей условной арендной платы условиями договоров финансового лизинга не предусмотрено. Суммы условных арендных платежей в виде увеличения курса конвертации, уплаченных в отчетном периоде, незначительны.

Сумма будущих минимальных арендных платежей по договорам финансового лизинга и дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31.12.2010 г., пересчитанная из долларов США в рубли на дату завершения отчетного периода, представлены ниже.

Показатель	Минимальные арендные платежи	2010
		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть	820	668
Свыше 1 года и до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого	820	668
За вычетом финансовых расходов (с учетом курсовых разниц)	(152)	-

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Показатель	Минимальные арендные платежи	2010 Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	668	668

В 2011г задолженность по договору лизинга погашена, лизинговое оборудование в примечании 5 «Основные средства» с 2011г отражено в разделе «Транспортные средства».

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Показатель	Лицензии, патенты, авторские и иные права	Программное обеспечение	Приобретенные торговые марки и знаки	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31.12.2009	491,733	180	648,694	1,140,607
Поступление	4,156	421	3,078	7,655
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	124,124	-	-	124,124
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения)	(1,483)	(60)	(40,520)	(42,063)
на 31.12.2010	618,529	541	611,252	1,230,322
Поступление	36,321	-	2,469	38,790
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения)	(628)	(61)	(100)	(789)
на 31.12.2011	654,222	480	613,621	1,268,323
Амортизация и обесценение				
на 31.12.2009	(21,211)	(79)	(18,835)	(40,125)
Начислено за год амортизации	(13,096)	(173)	(19,203)	(32,472)
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения)	81	-	-	81
Восстановление	330	42	2,026	2,398
Прекращенная деятельность	-	20	-	20
на 31.12.2010	(33,896)	(190)	(36,012)	(70,098)
Начислено за год амортизации	(18,238)	(239)	(16,282)	(34,759)
Выбытие (в т.ч. в результате обесценения)	607	61	96	764
на 31.12.2011	(51,527)	(368)	(52,198)	(104,093)
Чистая балансовая стоимость				
на 31.12.2009	470,522	101	629,859	1,100,482
на 31.12.2010	584,633	351	575,240	1,160,224
на 31.12.2011	602,695	112	561,423	1,164,230

В 2010 году совершена сделка по приобретению компании ЗАО «Тайга-Газ».

В 2010 году ЗАО «Аметис» получена государственная субсидия на основании государственного контракта №8334_p/13214 на выполнение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ по проекту №13214 в сумме 7,020 тыс. руб. Цель получения субсидии – компенсация расходов компании на разработку высокоэффективной технологии получения лекарственной субстанции дигидрокверцетина – натурального антиоксиданта с противовоспалительными, адаптогенными и иммуномодулирующими свойствами из продуктов переработки даурской лиственницы. Исполнение государственного контракта осуществляется за счет средств федерального бюджета в соответствии с бюджетной росписью федерального бюджета на соответствующий финансовый год.

Полученная субсидия в части, соответствующей осуществленным в текущем периоде и подлежащим компенсации расходам (6,293 тыс. руб.) признаны в качестве доходов периода. Оставшаяся неиспользованная на конец отчетного периода часть полученных денежных средств отражена в качестве отложенных доходов.

В 2011 году ЗАО «Аметис» по данному контракту получена субсидия в сумме 7,938 тыс. руб. Вся сумма отражена в качестве компенсации понесенным расходам на НИОКР и признана в качестве доходов периода.

9. РАСЧЕТ ГУДВИЛА

Признание гудвила в результате приобретения дочерних компаний представлено в таблице:

Дочерняя компания	на 31.12.2011			на 31.12.2010		
	Сумма гудвила	Сумма обесценения	Сумма с учетом обесценения	Сумма гудвила	Сумма обесценения	Сумма с учетом обесценения
ООО "Экология жизни"	214,638	-	214,638	214,638	-	214,638
ООО "Ника-Сервис"	25,977	-	25,977	25,977	-	25,977
ООО "Ника-Строй"	25,417	-	25,417	25,417	-	25,417
ООО "Флавир"	-	-	-	2,338	(2,338)	-
Итого	266,032	-	266,032	268,370	(2,338)	266,032

На 31 декабря 2010 года сумма обесценения гудвила, признанного при приобретении ООО «Флавир», составила 100.00 %. Гудвил, признанный при приобретении иных компаний Группы, на начало и конец отчетного периода по результатам тестирования на обесценение обесценен не был.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2011	31.12.2010
Краткосрочная задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	710,539	520,315
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(25,186)	(21,424)
Торговая дебиторская задолженность за вычетом резерва	685,353	498,891
Авансы выданные	327,679	254,658
Резерв под авансы выданные	(8,220)	(8,007)
Авансы выданные за вычетом резерва	319,459	246,651
Прочая дебиторская задолженность	59,766	36,099
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(738)	(654)
Прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	59,028	35,445
Задолженность по налогам	8,001	8,261
Итого краткосрочная задолженность:	1,071,841	789,248
Итого требований	1,071,841	789,248

На 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г резерв создан в отношении всей суммы задолженности, просроченной на 180 дней и более, за исключением той, в погашении которой у руководства Группы существует твердая уверенность.

В составе задолженности по налогам отражена переплата по страховым взносам на обязательное социальное страхование, налогу на доходы физических лиц, а также налогу на добавленную стоимость (НДС). Налог на добавленную стоимость является не переплатой, а не возмещенной из бюджета суммой, которую Группа ожидает к получению ввиду законодательно установленных Налоговым кодексом РФ сроков такого возмещения.

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Заемщик	31.12.2011			31.12.2010		
	Сумма займа	Проценты	Итого	Сумма займа	Проценты	Итого
Медбиофарм НПК	-	-	-	15,300	330	15,630
ООО «БЛП»	15,077	649	15,726	-	-	-
Физические лица	795	177	972	889	84	973
ООО "Брайнсиб"	269	-	269	134	-	134
Лашина Г.В. ИП	188	-	188	188	-	188
ЗАО «Инягда»	35	-	35	35	-	35
ЗАО «Клафт-Дек»	166	-	166	166	-	166
ООО «Протос-Сиб»	37	-	37	2	-	2
ООО «Тайга-Сервис»	73	-	73	73	-	73
ЗАО «Техносиб»	15	-	15	15	-	15
НПК Иглессия	-	41	41	-	27	27

Заемщик	Сумма	31.12.2011		Сумма	31.12.2010	
		Проценты	Итого		Проценты	Итого
ЗАО «Техрас»	1,708	-	1,708	1,458	-	1,458
ООО «Аметис»	66	-	66	1,834	-	1,834
ЗАО «ЭРЛмед»	550	-	550	-	-	-
Мобитек-М	-	239	239	-	191	191
Ассоциация заслуженных врачей	-	65	65	-	43	43
Итого	18,979	1,171	20,150	19,871	898	20,769

На 31 декабря 2011 г. у Группы есть необеспеченные займы с истекшим сроком погашения. На суммы этих займов были созданы резервы обесценения в сумме 17,703 тыс. руб. В отношении сумм этих займов были созданы резервы обесценения, признанные в составе прочих расходов и представленные в таблице ниже.

В 2010 году был возвращен заем, выданный ООО «Лоза», в отношении которого на 31.12.2009 был создан резерв в сумме 3,931 тыс. руб. Сумма восстановления этого резерва признана в 2010 году в составе прочих доходов.

	31.12.2011	31.12.2010
Краткосрочные займы выданные	37,853	38,456
Резерв по займам выданным	(17,703)	(17,687)
Краткосрочные займы выданные, за вычетом резерва	20,150	20,769

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
<i>Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность (20 - 50%)</i>		
ООО «Таксифолия»	101	146
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Акции «Фондовая биржа высоких технологий»	10	10
Итого	111	156

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и на 31 декабря 2010 г. группа владела 21.00 % долями ООО «Таксифолия».

13. ЗАПАСЫ

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Сырье и материалы	431,521	451,648
Резерв под обесценение запасов	(10,117)	(10,560)
Незавершенное производство	4,079	110
Готовая продукция	8,154	6,923
Товары для перепродажи	111,469	121,418
Итого	545,106	569,539

На 31.12.2011 г. Группа предоставила в залог по кредитным договорам оборотные средства (товар, готовую продукцию и сырье) на сумму 332,360 тыс. руб.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Денежные средства в кассе	464	423
Денежные средства на счетах	16,808	37,595
Итого	17,272	38,018

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

На начало и на конец отчетного периода зарегистрированный номинальный уставный капитал Компании составляет 915 тыс. руб. На основании приказа Регионального отделения Федеральной службы по финансовым рынкам в Центральном федеральном округе от 20.01.2010 № 62 осуществлена государственная регистрация выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций. В результате конвертации при дроблении акций их количество составило 91,500,000 штук номинальной стоимостью 0,01 руб.

В 2011 году общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 91,500,00 акций номинальной стоимостью 0,01 руб. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены.

Сумма дивидендов составила в 2010 году 36,600 тыс. руб., в 2011 году – 36,600 тыс. руб.

Доля неконтролирующих акционеров в стоимости чистых активов на конец отчетного периода по сравнению с началом отчетного периода увеличилась в 2010 году на 54,437 тыс. руб., а в 2011 году – на 108,815 тыс. руб.

16. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ*А) Отложенные налоги на прибыль*

Отложенные налоги начисляются на временные разницы, существующие между балансовой стоимостью и налоговой базой активов и обязательств. Налоговый эффект временных разниц, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

Показатель	2011	Разницы, возникшие при объединении бизнеса	Возникновение и уменьшение разниц	2010
Актив				
Внеоборотные активы:				
Основные средства	(53,525)	-	916	(54,441)
Нематериальные активы	(222,318)	-	7,838	(230,156)
Инвестиции в ассоциированные компании	(20)	-	9	(29)
Итого по внеоборотным активам	(275,863)	-	8,763	(284,626)
Оборотные активы:				
Запасы	13,848	-	(7,020)	20,868
Дебиторская задолженность	5,657	-	1,335	4,322
Текущие финансовые активы	3,503	-	(39)	3,542
Итого по оборотным активам	23,008	-	(5,724)	28,732
Итого по активам	(252,855)	-	3,039	(255,894)
Обязательства				
Краткосрочные обязательства:				
Кредиты и займы	0	-	2,727	(2,727)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,126	-	(2,132)	8,258
Краткосрочная часть обязательств	0	-	(167)	167
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовой аренды	0	-	(53)	53
Отложенные доходы	23	-	11	12

Показатель	2011	Разницы, возникшие при объединении бизнеса	Возникновение и уменьшение разниц	2010
Итого по краткосрочным обязательствам	6,149	-	386	5,763
Долгосрочные кредиты и займы	(1,933)	-	375	(2,308)
Убытки, подлежащие признанию в последующих налоговых периодах	10,701	-	2,646	8,055
Итого по долгосрочным обязательствам	8,768	-	3,021	5,747
Итого по обязательствам	14,917	-	3,407	11,510
Итого признанные налоговые активы	45,496	-	(5,442)	50,938
Итого признанные налоговые обязательства	(283,434)	-	11,886	(295,320)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(237,938)	-	6,444	(244,382)

Б) Расходы по налогу на прибыль

	2011	2010
Текущий налог на прибыль:		
Текущие платежи по налогу на прибыль	(44,271)	(59,115)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	(366)
Отложенный налог на прибыль:		
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	6,444	24,344
Связанный с выбытием дочерних компаний (Оазис)	-	(295)
Консолидированный расход по налогу на прибыль	(37,827)	(35,432)

Ниже приведена сверка между теоретическим налогом на прибыль, рассчитанным по ставке, действующей в РФ и фактическими расходами по налогу на прибыль, которые отражены в отчете о прибылях и убытках.

Отраженная в финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	150,085	164,988
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(30,017)	(32,998)
Доля чистой прибыли (убытка) ассоциированной компании	9	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(7,819)	(2,434)
Консолидированный расход по налогу на прибыль	(37,827)	(35,432)

В течение отчетного периода и периода, предшествующего отчетному, ставка налогообложения прибыли не изменялась.

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Долгосрочные кредиты и займы		
Козлов В.А.	-	27,500
Чернышков Э.А.	-	35,450
Тихонов В.П.	21,373	29,352
Нордеа Банк (кредитная линия)	210,000	250,000
Витязь,КБ	60,000	-
Возрождение банк (ОАО) (кредитная линия)	-	30,000
ООО «Фитэк»	8,369	9,114
Сбербанк РФ (кредитная линия)	100,000	-
Славия, АКБ (кредитная линия)	60,000	-
Итого долгосрочные кредиты и займы:	459,742	381,416
Краткосрочные кредиты и займы		
Пикра-К	-	1,150
ОРГРЭСБАНК (договор факторинга)	-	49,851
Сбербанк РФ	-	150,000
Промсвязьбанк (договор факторинга)	7,464	21,869
Нордеа Банк (договор факторинга)	80,045	4,720
Физ. лица	21,211	-
ООО «Фитэк»	5,266	5,266
Возрождение банк (ОАО)	15,000	-
ЮниКредит Банк, ЗАО	150,000	-
Славия, АКБ	5,000	-
ЗАО "ДельтаЛизинг" (задолженность по финансовому лизингу)	-	820
Итого краткосрочные кредиты и займы:	283,986	233,676
Всего	743,728	615,092

Кредит по договору № 4790 от 22.09.11 г. предоставлен ОАО «Сбербанк» в сумме 100,000 тыс. руб.

Кредит по договору № КЛ-1367/10 от 30.08.10 г. предоставлен ОАО «Нордеа Банк» в сумме 210,000 тыс. руб.

Срок погашения кредита, предоставленного Тихоновым В.П.– 2013 год.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Долгосрочная кредиторская задолженность	5,760	14,260
Текущая кредиторская задолженность всего, в том числе:	161,296	140,817
Задолженность перед поставщиками	95,836	91,711
Авансы от покупателей	19,173	2,306
Задолженность перед персоналом	13,523	9,309

Прочая кредиторская задолженность	32,764	37,491
Итого кредиторская задолженность	167,056	155,077

В составе прочей краткосрочной кредиторской задолженности на 31.12.2011 отражены проценты по долгосрочным кредитам и займам полученным (3,315 тыс. руб.), задолженность перед ООО «Фитек» по уступке права требования (13,774 тыс. руб.), задолженность по выплате роялти и депонированные суммы.

Долгосрочной кредиторской задолженностью является задолженность по оплате акций:

а) ООО «Флавир» в сумме 4,219 тыс. руб. на 31.12.2011 и 7,068 тыс. руб. на 31.12.2010. Срок погашения до июня 2014 г.

с) ЗАО «Тайга-Газ» в сумме 1,541 тыс. руб. на 31.12.2011 и 7,192 тыс. руб. на 31.12.2010. Срок погашения до января 2014 г.

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Налог на добавленную стоимость	68,101	20,513
Налог на доходы физических лиц	1,558	16,471
Задолженность в социальные фонды	8,626	10,092
Налог на имущество	977	540
Прочие налоги	44	678
Итого	79,306	48,294

20. ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

Группа имеет обязательства по четырем долгосрочным договорам аренды земельных участков. Два договора заключены в 2000 году сроком на 49 лет, два договора с декабря 2006 г. сроком на 15 лет.

Платежи по операционной аренде по срокам:

Наименование	Минимальные арендные платежи	
	31.12.2011	31.12.2010
До 1 года	12,140	10,340
От 1 года до 5 лет	23,000	24,008
Свыше 5 лет	110,335	115,487
Итого	145,475	149,835

21. РЕЗЕРВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСХОДАМ

Резервы предстоящих расходов и платежей оцениваются в соответствии с МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», исходя из оптимальной оценки размера обязательства. Группа формирует резервы в отношении обязательств перед работниками по неиспользованным отпускам. Долгосрочные составляющие обязательств отсутствуют. Признанные суммы базируются на письменных заключениях и обоснованных оценках затрат на осуществление указанных выплат.

Наименование резерва	Сумма резерва	
	31.12.2011	31.12.2010
Резерв по оплате неиспользованных отпусков	37,749	40,308
Итого	37,749	40,308

22. ВЫРУЧКА

Ниже в таблице представлена реализация в разрезе видов продукции, услуг:

Наименование	Процент %	2011	Процент %	2010
БАД	50	770,421	61	938,307
Лечебная косметика	12	184,139	12	187,679
Медицинская техника	2	23,370	1	19,484
Продажа товаров	12	190,937	10	156,996
Фармацевтика	6	99,429	10	155,344
Высокотехнологичные биологически-активные ингредиенты и субстанции	17	270,908	6	85,314
Прочие услуги	1	11,353	-	5,000
Итого	100	1,550,557	100	1,548,124

В связи с тем, что Группа реализует продукцию как собственного производства, так и приобретенную у других производителей, выручка от реализации продукции иных производителей была выделена отдельной строкой «Продажа товаров».

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Наименование	2011	2010
Материальные расходы	340,885	423,302
Покупная стоимость товаров	144,401	135,116
Оплата труда	95,653	96,687
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	27,106	22,824
Амортизация ОС и НМА	72,135	46,229
Ремонт и обслуживание ОС	3,174	3,464
Расходы на содержание зданий	91	94
Транспортные расходы	-	791
Услуги сторонних организаций	26,351	19,957
Прочие расходы	1,435	3,653
Итого	711,231	752,117

24. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Наименование	2011	2010
Расходы на рекламу	243,993	237,770
Оплата труда	48,623	43,706
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	12,902	8,388
Услуги	40,642	21,100
Роялти	6,670	7,568
Амортизация	4,370	5,440
Аренда склада	14,985	5,924
Прочие расходы	10,921	1,931
Итого	383,106	331,827

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Наименование	2011	2010
Оплата труда	93,744	85,268
Страховые взносы на обязательное социальное страхование	20,105	18,821
Услуги	18,565	12,937
Операционная аренда	9,974	13,833
Материальные расходы	4,333	1,189
Амортизация	7,039	5,657
Транспортные расходы	735	755
Прочие расходы	1,877	11,532
Итого	156,372	149,992

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Наименование	2011	2010
Государственная субсидия	7,938	6,293
Списание кредиторской задолженности	2,235	834
Доходы от продажи прочего имущества	43	4
Прибыль от приобретения компаний	-	31,787
Доходы от продажи валюты	-	2,165
Прочие доходы	478	4,529
Итого	10,694	45,612

27. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Наименование	2011	2010
Расходы по созданию резерва по сомнительной дебиторской задолженности	5,364	8,261
Выбытие, продажа ОС и прочего имущества	71	547
Бонусы покупателям	7,585	6,801
Питание сотрудников	8,122	6,995
Списание дебиторской задолженности	21,542	3,591
Штрафы, сборы и пошлины	2,320	809
Услуги, членские взносы	828	1,513
Списание резерва на обесценение запасов	1,444	4,343
Обесценение нематериальных активов	-	39,567
Комиссия банка	3,935	4,738
Налог на имущество	3,131	2,299
Налог на добавленную стоимость за счет собственных средств	1,483	2,840
Материальная помощь, благотворительность	879	592
Недостачи и потери	910	724
Расходы от продажи валюты	1,440	-
Услуги сторонних организаций	2,786	5,970
Прочие расходы	1,330	2,783
Итого	63,170	92,373

28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Наименование	2011	2010
Проценты по займам выданным	625	3,692
Проценты по займам полученным	(89,571)	(93,637)
Доход от продажи ценных бумаг	830	-
Упущенная выгода по займам, выданным под процентную ставку ниже рыночной	-	(715)
Расходы по финансовому лизингу	(74)	(302)
Итого	(88,190)	(90,962)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами, с которыми Группа проводила операции в отчетном или в предшествующем отчетном периоде, являются:

- a) ассоциированные компании;
- b) совместные предприятия;
- c) стороны, имеющие доли в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию;
- d) ключевой управленческий персонал;
- e) предприятия, которые находятся под существенным влиянием ключевого управленческого персонала.

Операции, произведенные со связанными сторонами в отчетном периоде представлены в таблице ниже:

Наименование	2011	2010
Купленные товары (потребленные услуги)		
Ключевой управленческий персонал	-	328
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	61,085	3,686
Итого	61,085	4,014
Проданные товары (оказанные услуги)		
Ассоциированные компании	4,158	13,167
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	-	63
Итого	4,158	13,230
Выдано займов		
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	1,422	7,910
Итого	1,422	7,910
Погашено выданных займов		
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	2,423	6,842
Списано выданных займов в связи с истечением срока исковой давности		
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	-	1,767
Получено займов		
Ключевой управленческий персонал	14,407	69,802
Связанные стороны	8,274	-
Итого	25,104	78,411
Погашено займов полученных		
Ключевой управленческий персонал	73,100	53,000
Начислено процентов по займам полученным		
Ключевой управленческий персонал	13,090	17,706
Погашено процентов по займам выданным		
Ключевой управленческий персонал	16,867	
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	-	19,810
Выплата доходов участникам		
Ключевой управленческий персонал	17,906	18,316

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы за 2010 г. и 2011 г. составили 20,153 тыс. руб. и 37,398 тыс. руб., соответственно. Сумма выплаченной ключевому управленческому персоналу компенсации относится к категории краткосрочных вознаграждений сотрудникам.

Баланс операций со связанными сторонами на конец отчетного периода:

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Займы выданные		
Предприятие, которое находится под существенным влиянием ключевого управленческого персонала	8,278	1,068
Задолженность поставщикам и подрядчикам		
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	171	1
Займы полученные		
Ключевой управленческий персонал	45,183	99,116
Задолженность покупателей и заказчиков		
Ассоциированные компании	32,605	11,493
Оплаченная доля в акционерном капитале дочерней компании		
Стороны, имеющие долю в дочерней компании, обеспечивающие им значительное влияние на компанию	60,760	30,380

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой ими продукции и оказываемых услуг, и состоит из следующих двух отчетных операционных сегментов:

а) производство фармацевтических препаратов и изделий медицинского назначения (Фармацевтика);

б) производство товаров предназначенных для поддержания комфортного, здорового уровня жизни (Товары для здоровья).

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединения операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, а также финансовых операций (включая затраты по финансированию и доход от финансирования) и налогов на прибыль. Оценка данных показателей производится в соответствии с оценкой в консолидированной финансовой отчетности.

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами. Финансовый результат от участия в ассоциированных компаниях в 2010 и 2011 гг. не был признан ввиду его нематериальности.

А) за 2011 год:

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Выручка				
Реализация на сторону	99,429	2,335,343	(884,215)	1,550,557
Реализация между сегментами ¹	77	906	(983)	-

¹ Межсегментная выручка исключается при консолидации.

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Выручка всего	99,506	2,336,249	(885,198)	1,550,557
Финансовый результат				
Доходы по процентам	14	973	(362)	625
Расходы по процентам	(368)	(89,565)	362	(89,571)
Прибыль (убыток) от финансовых вложений	-	20,756	(20,000)	756
Прочие доходы (расходы) ² , нетто	(1,546)	(49,490)	-	(51,036)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	2	(1,442)	-	(1,440)
Налог на прибыль ³	(807)	27,135	11,499	37,827
Прибыль (убыток) за отчетный период⁴	(14,399)	99,176	27,481	112,258
Операционные активы⁵	533,991	3,230,935	(140,943)	3,623,983

² Прочие доходы, представленные по каждому операционному сегменту, не включают в себя доход от выгодного приобретения дочерних компаний в 2009 г. (32,784 тыс. руб. – в 2010 г., и убыток от изменения контрольной доли в дочерней компании, не связанного с потерей контроля (997 тыс. руб. в 2010 г.).

³ Налог на прибыль, представленный по каждому операционному сегменту, не включает сумму отложенного налогового актива, исчисленного с суммы превышения налоговой базы над балансовой стоимостью активов, приобретенных у других сегментов, и с суммы изменения балансовой величины инвестиций в ассоциированные компании.

⁴ Прибыль, представленная по каждому операционному сегменту, не включает в себя доход от приобретения дочерних компаний (32,784 тыс. руб. – в 2010 г.), убыток от изменения контрольной доли в дочерней компании, не связанного с потерей контроля (997 тыс. руб. в 2010 г.), убыток от обесценения гудвила, признанного при приобретении дочерней компании (2 338 тыс.руб. в 2010 г.), убытки от уменьшения балансовой стоимости активов, приобретенных у других сегментов, на сумму нереализованной прибыли (59,835 тыс. руб. в 2011г и 56 482 тыс. руб. в 2010 г.), доход в виде отложенного налога, вызванного этим уменьшением балансовой стоимости активов (11,967 тыс. руб. в 2011 г. и 11 296 тыс. руб. в 2010 г.), и прибыль от реализации в течение периода активов, приобретенных у других сегментов активов, приобретенных у других сегментов в предшествующем периоде (9,422 тыс. руб. в 2010 г.) и связанный с этим расход в виде отложенного налога (1,884 тыс. руб. в 2010 г.), убыток/прибыль от увеличения стоимости чистых активов ассоциированной компании (убыток 45 тыс. руб. в 2011г. и прибыль 144 тыс. руб. в 2010 г.), доходы в виде отложенного налогового актива 9 тыс.руб. в 2011г. и расходы в виде отложенного налогового обязательства, исчисленного с суммы этого увеличения (29 тыс.руб. в 2010г.). Операционная прибыль сегмента включает прибыль от продаж другим сегментам (3,729.9 тыс. руб. в 2010 г.).

⁵ Активы сегментов включают в себя дебиторскую задолженность и займы, выданные другим сегментам (45,842 тыс. руб. на 31.12.2011 и 49,623 тыс. руб. на 31.12.2010), инвестиции в дочерние компании других сегментов (302,691 тыс. руб. на 31.12.2011 и на 31.12.2010), инвестиции в совместную деятельность (10,683 тыс. руб. на 31.12.2011 и на 31.12.2010), завышение стоимости активов, приобретенных у других сегментов, на сумму нереализованной прибыли (59,835 тыс. руб. в 2011 г. и 56 482 тыс. руб. в 2010 г.) за вычетом нереализованной прибыли в стоимости таких активов, имевшихся на начало периода и реализованных в течение 2010 г. (9,422 тыс. руб.) и не включают в себя отложенный налог (11,967 тыс. руб. в 2011 г. и 11 296 тыс. руб. в 2010 г.), вызванный таким завышением без учета суммы налога, относящегося к активам, реализованным в 2010 г. (1,884 тыс.руб.), а также гудвил (266,032 тыс. руб. на 31.12.2011 и на 31.12.2010), (уменьшение)/прирост стоимости чистых активов ассоциированной компании ((45 тыс. руб.) на 31.12.2011 и 144 тыс. руб. на 31.12.2010), (занижение)/завышение стоимости активов на сумму нереализованной прибыли у ассоциированной компании (9 тыс. руб.) на 31.12.2011 и 68 тыс. руб. на 31.12.2010).

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Операционные обязательства⁶	142,539	1,217,022	(45,851)	1,313,710
Прочая сегментная информация				
Капитальные затраты	101	106,298	-	106,399
Инвестиции в ассоциированные компании	-	101	-	101
Износ и амортизация	17,024	66,520	-	83,544
Убытки от обесценения активов	-	1,444	-	1,444
Восстановление убытка от обесценения активов	2,134	822	-	2,955
Бонусы покупателям	-	7,585	-	7,585
Расходы по резерву по сомнительным долгам	675	7,627	-	8,302
<i>В) за 2010 год:</i>				
Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Выручка				
Реализация на сторону	167,264	2,521,007	(1,140,147)	1,548,124
Реализация между сегментами	50	16,064	(16,114)	-
Выручка всего	167,314	2,537,071	(1,156,261)	1,548,124
Финансовый результат				
Доходы по процентам	491	3,670	(469)	3,692
Расходы по процентам	(472)	(94,650)	469	(94,653)
Прочие доходы (расходы), нетто	(43,212)	(35,146)	29,431	(48,927)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	(2)	2,167	-	2,165
Налог на прибыль	5,810	38,388	(8,310)	37,889
Прибыль (убыток) за отчетный период	3,823	133,816	(8,083)	129,556
Операционные активы	550,667	2,977,777	(172,203)	3,356,241
Операционные обязательства	144,818	1,086,776	(49,594)	1,182,000
Прочая сегментная информация				

⁶ Обязательства сегментов включают в себя обязательства перед другими сегментами (45,842 тыс. руб. на 31.12.2011 и 49,623 тыс. руб. на 31.12.2010) и не включают сумму отложенного налога, исчисленного с суммы (уменьшения)/увеличения балансовой суммы инвестиций в ассоциированные компании по сравнению с их номинальной стоимостью ((9) на 31.12.2011 и 29 тыс. руб. на 31.12.2010).

Наименование	Фарма- цевтика	Товары для здоровья	Корректи- ровки и исключение	Консоли- дировано
Капитальные затраты	1,447	189,014	-	190,462
Инвестиции в ассоциированные компании	-	141	-	141
Износ и амортизация	16,474	40,851	-	57,325
Убытки от обесценения активов	41,102	470	-	41,572
Восстановление убытка от обесценения активов	-	4,585	-	4,585
Бонусы покупателям	-	6,801	-	6,801
Расходы по резерву по сомнительным долгам	538	12,308	-	12,846

Группа не отражает выручку, полученную от внешних клиентов по каждому товару или услуге (или группе сходных товаров или услуг), поскольку подобная информация является недоступной, а затраты на ее подготовку являются чрезмерными.

Группой получена выручка в России в 2011 и в 2010 гг., соответственно 1,534,417 тыс. руб., и 1,525,222 тыс. руб. Сумма полученной Группой выручки в зарубежных странах составила в 2011 и 2010 гг. 16,140 тыс. руб. и 22,902 тыс. руб., соответственно.

Группа не имеет внеоборотных активов в зарубежных странах на начало и конец отчетного периода.

Группа в текущем и предшествующем отчетных периодах не имела клиентов, выручка от операций с каждым из которых составляла 10.00% и более от общей суммы выручки Группы.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Воздействие кредитных рисков, процентных ставок и валютных рисков возникает при обычных условиях деятельности. Группа не использует производные финансовые инструменты, чтобы повысить воздействие колебания валютных курсов и процентных ставок. Группа подвержена следующим рискам, возникающим, в том числе в связи с использованием финансовых инструментов:

- кредитному риску;
- риску ликвидности;
- рыночному риску.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных выше рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки данных рисков и управления рисками, а также информация о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительные раскрытия количественной информации представлены во многих других разделах настоящей финансовой отчетности.

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления предельных допустимых значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. В отчетном периоде по сравнению с предшествующими периодами Группа не меняла свои цели, политику и процедуры в области управления рисками, а также методы, используемые для оценки риска.

Комитет по аудиту Группы осуществляет надзор за тем, как руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками применительно к рискам, которым подвержена Группа. В своих надзорных функциях Комитет по аудиту Группы получает поддержку со стороны отдела финансового контроля Группы. Отдел финансового контроля Группы проводит как регулярные, так и специальные проверки механизмов контроля и процедур управления рисками, результаты которых доводятся до Комитета по аудиту.

31.1 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом своих обязательств по договору. Возникает данный риск в основном в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы и ее инвестициями.

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от особенностей каждого конкретного клиента. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск неплатежей, присущие отрасли или стране, в которой осуществляют деятельность ее клиенты, оказывают меньшее влияние на уровень кредитного риска.

Группа в текущем и предшествующем отчетных периодах не имела клиентов, выручка от операций с каждым из которых составляла 10.00% и более от общей суммы выручки Группы. Территориальная концентрация кредитного риска отсутствует.

При осуществлении мониторинга клиентского кредитного риска клиенты группируются согласно их кредитным характеристикам, включая: являются ли они физическим или юридическим лицом, их географическое положение, отраслевая принадлежность, структура по срокам, сроки погашения задолженности согласно договорам и наличие в прошлом финансовых трудностей.

Группа не требует обеспечения в отношении торговой дебиторской задолженности. Группа создает оценочный резерв под обесценение, представляющий ее оценку понесенных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций. Основными компонентами данного оценочного резерва являются: компонент конкретных убытков, относящихся к рискам, являющимися значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп подобных активов в отношении убытков уже понесенных, но не идентифицированных. Размер компонента убытков по группе активов, определяется, исходя из срока, определенного руководством в качестве максимально возможного для погашения обязательства после истечения срока уплаты в соответствии с договором.

Инвестиции

Группа в текущем и предшествующем отчетных периодах ограничивает свою подверженность кредитному риску, инвестируя средства только в акции (доли) ассоциированных компаний и предоставляя займы хорошо известным руководством заемщикам с продолжительной кредитной историей. Принимая это во внимание, руководство не ожидает случаев невыполнения обязательств со стороны какого-либо контрагента.

Гарантии

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий только дочерним предприятиям при получении ими заемных средств. Суммы гарантий соответствуют суммам привлеченных кредитных ресурсов.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Наименование	Балансовая стоимость	
	31.12.2011	31.12.2010
Дебиторская задолженность (за исключением сумм авансов)	744,381	534,336
Краткосрочные займы выданные	20,150	20,769
Инвестиции в ассоциированные, совместные компании	101	146
Прочие финансовые активы	10	10
Итого	764,642	555,261

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
	2011	2011	2010	2010
Текущая	537,530	-	372,730	-
Просроченная на 31- 90 дней	88,213	-	802	-
Просроченная на срок от 91 до 180 дней	56,257	-	19,144	-
Просроченная на срок более 180 дней	88,305	(25,924)	163,738	(22,078)
	770,305	(25,924)	556,414	(22,078)

Движение по счету оценочного резерва под обесценение текущей торговой дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Показатель	2011	2010
Сальдо на 01 января	(22,078)	(15,949)
Признанный убыток от обесценения	(3,846)	(6,129)
Сальдо на 31 декабря	(25,924)	(22,078)

Исходя из прошлого опыта, Группа считает непросроченную торговую дебиторскую задолженность как вероятную к получению. Поэтому в отношении нее не создается оценочный резерв под обесценение. Признанный убыток от обесценения относится к дебиторской задолженности, просроченной на срок, превышающий 180 дней.

В отчетном периоде и в предшествовавшем периодах у Группы не было финансовых активов, которые, как было установлено, обесценились по отдельности по состоянию на отчетную дату.

Счета оценочных резервов под обесценение финансовых активов используются для отражения убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

В отчетном и в предшествующем периодах у Группы не было финансовых активов, которые не были бы просрочены или обесценены, если бы в отношении них были пересмотрены условия договоров.

Деятельность Группы не носит сезонного характера. Представленные количественные данные являются репрезентативными на отчетную дату.

31.2 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Для целей определения себестоимости своей продукции и услуг Группы использует метод калькулирования затрат по видам продукции, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Как правило, Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период в 60 дней, включая обслуживание финансовых обязательств. При этом потенциальное влияние экстремальных обстоятельств, которые не могут быть обоснованно

предсказаны, таких как стихийные бедствия, не учитывается. Кроме того, Группа на 31.12.2011 поддерживает кредитные линии, договоры займа и заключила договоры факторинга:

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО "ДИОД"	Сбербанк РФ	100,000	10,15%	Оборотные средства (товары/продукция) стоимостью 205,075 тыс. руб.
ОАО "ДИОД"	Возрождение Банк (ОАО)	15,000	10,50%	Оборудование залоговой стоимостью 24,789 тыс. руб. и товар в обороте в сумме 56,116 тыс. руб.
ОАО "ДИОД"	Чернышков Э.А.	4,514	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	Чернышкова Е.В.	2,767	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	Козлов В.А.	3,841	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	Козлова Л.В.	3,840	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	Тихонова Т.Г.	1,667	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	Тихонов В.П.	22,888	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	Юкельсон Я.С.	2,367	9,00%	-
ОАО "ДИОД"	ОАО "Нордеа Банк"	210,000	11,00%	Основное средство ⁷ и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м стоимостью 224,398 тыс. руб.
ОАО "ДИОД"	Славия, АКБ	60,000	13,75%	Основное средство ⁷ и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м стоимостью 190,000 тыс. руб.
ОАО "ДИОД"	ЮниКредит Банк, ЗАО	150,000	9,50%	Поручительство
ОАО "ДИОД"	Витязь, КБ	60,000	13,00%	Оборотные средства (товары/продукция) стоимостью 65,163 тыс. руб.
ЗАО «Аметис»	ОАО "Промсвязьбанк"	7,464	9,00%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
ЗАО «Олифен»	Славия, АКБ	5,000	14,00%	Оборотные средства (товары/продукция) стоимостью 6,006 тыс. руб.
ООО «Флавир»	ООО «Фитэк»	5,266	Без %	-
ЗАО «Тайга-Газ»	ООО «Фитэк»	8,369	Без %	-
ООО «Экология жизни»	ОАО "Нордеа Банк"	80,045	10,62%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
ЗАО «Экология питания»	Иванов С.В.	700	Без %	-
Итого		743,728		

На 31.12.2010 поддерживала кредитные линии и заключила договоры факторинга:

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение

⁷ Передано в залог (ипотеку) недвижимое имущество: административное здание площадью 4,225 кв. м, расположенное по адресу: г.Москва, ул. Дербеневская, д.11а, стр.7

Группа «ДИОД»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Компания Группы – заемщик	Кредитор	Лимит кредита	Процентная ставка	Обеспечение
ОАО "ДИОД"	Сбербанк РФ	150,000	11,00%	Оборотные средства (товары/ продукция) стоимостью 154,915 тыс. руб.
ОАО "ДИОД"	Возрождение Банк (ОАО)	30,000	12,40%	Оборудование залоговой стоимостью 18,666 тыс. руб.
ОАО "ДИОД"	Чернышков Э.А.	35,450	18,50%	
ОАО "ДИОД"	Козлов В.А.	5,000	11,00%	
ОАО "ДИОД"	Козлов В.А.	22,500	18,50%	
ОАО "ДИОД"	Тихонов В.П.	8,700	11,00%	
ОАО "ДИОД"	Тихонов В.П.	20,652	9,00%	
ОАО "ДИОД"	ОАО "Нордеа Банк"	250,000	11,00%	Основное средство и право аренды земельного участка площадью 1,754 кв. м стоимостью 224,398 тыс. руб.
ЗАО «Аметис»	ОАО "Промсвязьбанк"	21,869	9,00%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
ЗАО «Аметис»	ООО "Пикра К"	1,150	Без %	
ООО «Флавир»	ООО «Фитэк»	5,266	Без %	
ООО «Экология жизни»	ОАО "ОРГРЭСБАНК"	49,851	12,98%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
ЗАО «Аметис»	ЗАО "ДельтаЛизинг"	820	22%	Объект лизинга остаточной стоимостью 2,775 тыс. руб. (договор финансового лизинга)
ЗАО «Тайга-Газ»	ООО «Фитэк»	9,115	Без %	
ООО «Экология жизни»	ОАО "Нордеа Банк"	4,720	11%	Дебиторская задолженность (договор факторинга)
Итого		615,093		

Соотношение текущих активов к текущим обязательствам следующее:

Показатель	31.12.2011	31.12.2010
Текущие активы	1,659,183	1,425,416
Текущие обязательства	(564,812)	(491,004)
Превышение текущих активов над текущими обязательствами	1,094,371	934,412

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая процентные платежи и исключая влияние соглашений о зачете:

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2011	не более 6 месяцев	До 31.12.2012	В течение 2013 года	в течение 2014-2016 года	После 2016 года
Долгосрочные займы	459,742	-	-	391,373	61,922	6,447

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2011	не более 6 месяцев	До 31.12.2012	В течение 2013 года	в течение 2014-2016 года	После 2016 года
Долгосрочная кредиторская задолженность	5,760	-	-	4,235	1,525	-
Задолженность перед поставщиками	95,836	95,836	-	-	-	-
Задолженность по налогам	81,667	81,667	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	283,986	103,867	180,119	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	65,460	49,540	15,920	-	-	-
Итого	992,451	330,910	196,039	395,608	63,447	6,447

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2010	не более 6 месяцев	До 31.12.2011	В течение 2012 года	в течение 2013-2015 года	После 2015 года
Долгосрочные займы	381,417	372,022	-	30	569	8,796
Долгосрочная кредиторская задолженность	14,260	-	-	14,260	-	-
Задолженность перед поставщиками	91,711	-	91,711	-	-	-
Задолженность по налогам	51,480	51,480	-	-	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	233,676	82,323	151,353	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	49,106	49,106	-	-	-	-
Итого	821,650	554,931	243,064	14,290	569	8,796

31.3 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменение рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, ставки процента и цены на долевые ценные бумаги, окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в управлении подверженностью Группы рыночному риску и контроле за тем, чтобы она находилась в приемлемых пределах, с оптимизацией при этом суммы прибыли на рискованные активы.

Группа не осуществляет сделок с производными инструментами в ходе своей обычной деятельности. Компании Группы на конец отчетного периода не осуществляют хеджирования справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, хеджирования денежных потоков, а также не имеют инвестиций в зарубежную деятельность. Инвестиции в совместное предприятие в Швейцарии (Vitamedis AG) списаны в предшествующих отчетных периодах в связи с его убыточной деятельностью.

Валютный риск

Компании Группы не осуществляют займы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы – российского рубля. Операции Группы, связанные с закупками оборудования, сырья и материалов, а также с реализацией товаров в ценах, выраженных не в функциональной валюте, и остатки дебиторской и кредиторской задолженности по таким операциям на отчетную дату не существенны, поэтому Группа не подвержена валютному риску.

Процентный риск

Группа применяет процентную ставку применительно к ссудам и займам. Группа берет займы и кредиты по фиксированной процентной ставке, поэтому она не подвержена риску изменения процентной ставки.

Структура процентных финансовых инструментов

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, была следующей:

Наименование	31.12.2011	31.12.2010
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой:		
Финансовые активы	20,150	20,769
Финансовые обязательства	(743,728)	(615,093)
Итого	(723,578)	(594,324)

Анализ чувствительности справедливой стоимости применительно к инструментам с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и Группа не имеет производных финансовых инструментов, которые могли быть определены в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости.

Изменения в рыночных процентных ставках по производным финансовым инструментам с фиксированной ставкой влияют только на доход в том случае, если они признаны по справедливой стоимости. Финансовые инструменты с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, не подвержены риску изменения процентной ставки, согласно определению МСФО (IFRS) 7. Поэтому изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель собственного капитала и прибыли (убытка) за период.

Другие риски изменения рыночных цен

Группа не учитывает имеющиеся у нее долевые инструменты как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Поэтому риск изменения цен долевых инструментов не возникает.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств и их стоимость, по которой они отражены в балансе и были следующими:

Наименование	31.12.2011		31.12.2010	
	Общая балансовая Стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Дебиторская задолженность, кроме авансов выданных	744,381	744,381	534,336	534,336
Займы выданные	20,150	20,150	20,769	20,769

Наименование	31.12.2011		31.12.2010	
	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и эквиваленты	17,272	17,272	38,018	38,018
Кредиторская задолженность	(142,123)	(142,123)	(138,511)	(138,511)
Займы и кредиты, полученные	(743,728)	(743,728)	(615,093)	(615,093)
Задолженность по финансовой аренде	-	-	(820)	(820)
Итого	(104,048)	(104,048)	(161,301)	(161,301)

Подходы к определению справедливой стоимости

Представленная далее информация обобщает основные методы и допущения, использованные при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в таблице выше.

Инвестиции в долевые ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций в долевые ценные бумаги, отраженных в статье «Прочие финансовые активы» не может быть определена без слишком высоких затрат на подготовку такой информации по сравнению с ценностью полученной информации (балансовая стоимость таких инвестиций на конец отчетного периода 10 тыс. руб. в 2011 году и в 2010 году).

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с погашением основной суммы долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента на отчетную дату. По договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

Торговая дебиторская задолженность и беспроцентные займы выданные

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности и беспроцентных займов выданных, за исключением краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности (балансовая стоимость которой приблизительно равна их справедливой стоимости) рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке на отчетную дату.

Ставки процента, использованные при определении справедливой стоимости

Ставки процента, использованные в соответствующих случаях для дисконтирования расчетной величины потоков денежных средств, основываются на показателях рыночных процентных ставок по инструментам финансирования деятельности Группы и были следующими:

Ставка процента	2011 год	2010 год
	%	%
	10.79	11.79

31.4 Регулируемый капитал

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса.

В настоящее время работники Группы являются акционерами материнской компании. У руководства Группы нет опционных программ в отношении акций компаний Группы. Акции Группы в настоящее время не котируются на рынке.

Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

В соответствии с существующими требованиями к уставному капиталу и чистым активам Групп компаний, определенными законодательными и нормативными актами Российской Федерации, предприятия Группы должны соблюдать требования существующего законодательства в отношении минимального размера уставного капитала и поддержания достаточного уровня чистых активов. В случае, если чистые активы компании в соответствии с Российским законодательством по бухгалтерскому учету, уменьшаются ниже определенных минимальных уровней, в частности, ниже нуля, компания может быть подвергнута принудительной ликвидации.

Все предприятия Группы соблюдают требования законодательства относительно минимального размера уставного капитала. Вместе с тем, на начало и конец отчетного периода, одна компания показала отрицательную величину собственного капитала согласно финансовой отчетности, подготовленной по российским стандартам. Все дочерние компании имеют положительный размер чистых активов.

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;

- обеспечить соответствующий доход участникам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Совет директоров стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

Как и другие предприятия, Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как разница общей задолженности (по балансу) и денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть уставный капитал, эмиссионный доход, резерв переоценки и нераспределенную прибыль).

В 2011 году политика Группы заключалась в оптимизации задолженности в целях повышения рентабельности собственного капитала при сохранении показателя финансовой устойчивости Группы. Ниже представлено соотношение задолженности и собственного капитала по состоянию на 31 декабря 2010 г. и на 31 декабря 2011 г.

№	Показатель	31.12.2011	31.12.2010
1	Обязательства (всего)	1,313,748	1,182,000
2	Отложенные налоговые обязательства	(283,434)	(295,320)
3	Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	1,030,314	886,680
4	Денежные средства и эквиваленты	17,272	38,018
5	Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	1,013,042	848,662
6	Капитал (всего)	2,310,235	2,174,241
7	Соотношение задолженности и капитала (стр.5/стр.6)	0,439	0,390

В 2011 году по сравнению с 2010 годом соотношение задолженности и собственного капитала увеличилось в 1.124 раза.

31.5 Управление налоговыми рисками

Налоговые платежи одна из значительных статей расходов Группы. Задолженность по налогам и сборам в государственный бюджет по состоянию на 31.12.2011 составляла 81,667 тыс. руб., на конец года возросла за счет налога на добавленную стоимость, по состоянию на 31.12.2010 составляла 51,480 тыс. руб. Таким образом, налоговое планирование и контроль являются существенным для Группы как часть внутреннего контроля за рисками.

32. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риски в области научно-исследовательских работ

Группа намеревается вырастить фармацевтический бизнес через исследование, развитие и обеспечение прав на новые и инновационные фармацевтические продукты, усиливая эффект от существующих пищевых добавок, создавая препараты, подходящие для фармацевтических клинических испытаний, увеличивая активные концентрации компонента, и изменяя технологию поставки существующих пищевых добавок и лечебной косметики.

Ежегодно на эти цели расходуются значительные средства, что сопряжено с определенными рисками: на каждой фазе деятельности по НИОКР имеет место опасность неудач и незапланированных прекращений проектов как по причинам невозможности достижения желаемого эффекта от субстанций, так и по причинам особенностей рыночной ситуации (нерентабельность проекта, проигрыш конкурентам).

НИОКР образуют основу коммерческого успеха Группы и Группа идет на эти риски. Для минимизации их последствий Группа привлекает в собственный отдел исследований и разработок наиболее квалифицированные кадры, оснащает его современной технической аппаратурой и привлекает внешние ресурсы, размещая заказы в других узкоспециальных фирмах, отличающихся продуктивностью и гибкостью в области биотехнологий. Специалисты Группы ведут мониторинг разработок технологий и субстанций во всех смежных областях и у конкурентов.

Для объективного отражения доходов и расходов, согласно принципу осмотрительности, 70-90% расходов на НИОКР признаются в том периоде, в котором они были произведены и не капитализируются, хотя некоторые торговые марки, созданные внутри Группы, имеют очень высокую рыночную стоимость.

Риски в области производства.

Группа располагает одной основной и дополнительной производственными территориями в Москве. При наступлении каких-либо катастрофических ситуаций по объективным природным причинам или в результате техногенных аварий Группа рискует потерей или продолжительными сбоями производства. Также имеются производственные территории в городах Благовещенске и Иркутске.

Кроме того, расположение производственной территории практически в центре Москвы с колоссальной инвестиционной привлекательностью самой этой территории, повышает опасность недружественного поглощения.

Для минимизации данного риска, Группа планирует строительство нового завода за пределами городской территории Москвы. Производство предполагается постепенно перевести на новые производственные площади, а нынешнюю заводскую территорию сдавать в аренду. На новых производственных территориях планируется производство и фармацевтических препаратов, запрещенное в черте города.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

По состоянию на 31 декабря 2011 года заключены соглашения на аренду земельных участков и помещений, оборудования. Арендные платежи по каждому соглашению установлены в рублях РФ на весь срок аренды. По условиям аренды, договоры аренды могут быть расторгнуты по обоюдному согласию

сторон. Пролонгация договоров аренды возможна по соглашению сторон. Информация о величине минимальных арендных платежей по договорам операционной аренды представлена в Примечании 20.

Судебные разбирательства

В течение 2010-2011 гг. Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, закончившийся 31.12.2011, незаконченные судебные разбирательства отсутствуют.

По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после завершения отчетного периода произошли следующие существенные события.

В феврале 2012г Группа приобрела 95 акций ЗАО «Тайга-Газ» и довела долю владения в акционерном капитале до 51%.

15.03.2012г. было принято решение о продаже доли Группы в ЗАО «Экология питания» в размере 70%. 26 марта.2012г. доля была продана за 77 тыс. руб.

35. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

№ п/п	Показатель	31.12.2011		31.12.2010	
			% к выручке		% к выручке
1	Чистая прибыль	112,258	7,24	129,556	8.37
2	Амортизация	83,544	5.39	57,325	3.70
3	Налог на прибыль	37,827	2,44	35,432	2.29
4	Финансовые доходы	(1,455)	(0,09)	(3,692)	(0.24)
5	Финансовые расходы	89,645	5.78	93,938	6.07
6	Прочие доходы/расходы	52,476	3.38	46,762	3.02
	EBITDA	374,295	24.14	359,321	23.21

Показатель EBITDA (Earnings before Income, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в нашей консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.