

# **ОАО «Группа компаний «Русское море»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и  
за восемнадцать месяцев, закончившихся  
31 декабря 2010 года**

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
<b>ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА И ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА</b>	<b>1</b>
<b>ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ</b>	<b>2-3</b>
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-47

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА И ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Группа компаний «Русское море» и его дочерних предприятий (далее, «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

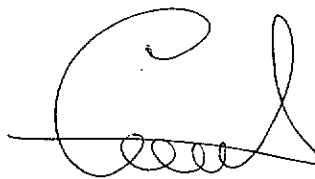
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых предприятия Группы ведут свою деятельность;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством 23 апреля 2012 года.

От имени руководства



Т. Тарасов  
Генеральный директор



И. Соснов  
Финансовый директор

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Компании ОАО «Группа компаний «Русское море» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

### **Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about). Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте [www.deloitte.com/ru/about](http://www.deloitte.com/ru/about).

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Привлечение внимания**

Мы обращаем внимание на Примечание 6.1. к консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается существенная неопределенность, которая может вызвать серьезное сомнение относительно способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы стать результатом данной неопределенности.

Мы также обращаем внимание на тот факт, что консолидированная финансовая отчетность за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, была скорректирована, как раскрыто в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

*Deloitte & Touche*

23 апреля 2012 года

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА И НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)	30 июня 2009 года
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	9	1,394,084	1,336,145	1,256,424
Нематериальные активы	10	51,024	47,839	40,397
Займы, выданные третьим сторонам		5,000	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	8	-	11,980	-
Отложенные налоговые активы	26	146,045	145,201	89,856
		<u>1,596,153</u>	<u>1,541,165</u>	<u>1,386,677</u>
<b>Оборотные активы</b>				
Товарно-материальные запасы	11	2,446,021	2,439,078	2,060,054
Торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	12	1,655,628	1,959,486	1,124,832
НДС к возмещению		147,324	154,253	50,549
Авансы, выданные поставщикам, нетто	13	170,895	228,970	713,688
Краткосрочные финансовые активы		50	6,542	71,367
Предоплата по налогу на прибыль		147,912	143,195	121,252
Денежные средства и их эквиваленты	14	506,443	303,574	236,237
		<u>5,074,273</u>	<u>5,235,098</u>	<u>4,377,979</u>
<b>Итого активы</b>		<u><b>6,670,426</b></u>	<u><b>6,776,263</b></u>	<u><b>5,764,656</b></u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>				
Уставный капитал	28	7,953,765	7,953,765	7,230,687
Эмиссионный доход	28	654,035	654,035	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	28	-	-	(361,525)
Эффект от реорганизации Группы под общим контролем		(7,230,687)	(7,230,687)	(7,230,687)
(Непокрытый убыток)/Нераспределенная прибыль		(481,337)	5,312	758,038
		<u>895,776</u>	<u>1,382,425</u>	<u>396,513</u>
Неконтрольные доли владения		-	-	321
<b>Итого капитал</b>		<u><b>895,776</b></u>	<u><b>1,382,425</b></u>	<u><b>396,834</b></u>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Краткосрочные кредиты и займы	17	2,985,954	2,900,000	3,690,000
Облигации к погашению	18	675,342	902,342	42,904
Торговая кредиторская задолженность	15	1,979,859	1,413,820	1,357,392
Прочая кредиторская задолженность	16	50,576	61,319	75,799
Авансы полученные		39,858	58,280	106,199
Задолженность по уплате НДС		27,898	48,712	88,598
Задолженность по прочим налогам	19	15,163	9,365	6,930
		<u>5,774,650</u>	<u>5,393,838</u>	<u>5,367,822</u>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<u><b>6,670,426</b></u>	<u><b>6,776,263</b></u>	<u><b>5,764,656</b></u>

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА И  
ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)
Выручка	7	18,557,606	26,209,793
Себестоимость реализации	20	(16,198,195)	(22,708,206)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2,359,411</b>	<b>3,501,587</b>
Коммерческие расходы	21	(1,899,939)	(2,800,841)
Общие и административные расходы	22	(537,999)	(777,373)
Прочие операционные доходы	24	83,056	18,677
Прочие операционные расходы	25	(28,807)	(113,796)
Процентные доходы		2,692	76,769
Процентные расходы	17,18	(372,592)	(779,885)
(Отрицательные)/положительные курсовые разницы		(58,876)	146,316
<b>Убыток до налога на прибыль</b>		<b>(453,054)</b>	<b>(728,546)</b>
Расход по налогу на прибыль	26	(33,595)	(24,180)
<b>Чистый убыток за период, равный общему совокупному расходу за период</b>		<b>(486,649)</b>	<b>(752,726)</b>
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании		(486,649)	(752,726)
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию (российских рублей)</b>	27	<b>(6.12)</b>	<b>(10.15)</b>

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА И ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Убыток до налога на прибыль	(453,054)	(728,546)
Корректировки для приведения убытка до налогообложения к поступлению/использованию денежных средств от/(в) операционной деятельности:		
Амортизация основных средств (Примечание 9)	139,517	138,110
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	1,897	1,321
Процентные доходы	(2,692)	(76,769)
Процентные расходы	372,592	779,885
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы	58,876	(146,316)
Убыток от выбытия основных средств (Примечание 25)	1,134	1,431
Возврат товарно-материальных запасов от покупателей, списание устаревших товарно-материальных запасов и недостачи по результатам инвентаризации (Примечание 21)	105,792	511,954
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности (Примечание 12)	(46,246)	(11,721)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 12)	8,277	-
(Восстановление резерва)/обесценение авансов выданных (Примечание 13)	(4,285)	84,343
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>	<b>181,808</b>	<b>553,692</b>
<b>Изменения оборотного капитала:</b>		
Увеличение товарно-материальных запасов	(112,735)	(890,987)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	248,624	(818,350)
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению	6,929	(103,704)
Уменьшение авансов, выданных поставщикам	62,359	104,963
Увеличение торговой кредиторской задолженности	524,242	88,871
Уменьшение прочей кредиторской задолженности	(23,936)	(13,345)
Уменьшение авансов полученных	(18,423)	(47,919)
Уменьшение НДС к уплате	(20,813)	(39,886)
Увеличение задолженности по прочим налогам	5,798	2,434
<b>Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>853,853</b>	<b>(1,164,231)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(39,155)	(118,397)
Проценты полученные	96,838	52,410
Проценты уплаченные	(373,157)	(784,304)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>	<b>538,379</b>	<b>(2,014,522)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
Приобретение основных средств	(204,609)	(226,653)
Поступления от выбытия основных средств	6,019	7,390
Приобретение нематериальных активов	(5,081)	(8,763)
Займы, выданные третьим и связанным сторонам	(10,050)	(232,955)
Поступления от погашения выданных займов	23,521	581,213
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(190,200)</b>	<b>120,232</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
Поступления от выпуска/(погашение) облигаций (Примечание 18)	(227,000)	878,881
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(3,200,000)	(5,900,000)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	3,285,954	5,110,000
Поступления от дополнительного выпуска акций (Примечание 28)	-	723,078
Поступления от публичного размещения акций (Примечание 28)	-	1,032,490
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности</b>	<b>(141,046)</b>	<b>1,844,449</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>207,133</b>	<b>(49,841)</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(4,264)	117,178
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>303,574</b>	<b>236,237</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>506,443</b>	<b>303,574</b>

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА И  
ЗА ВОСЕМНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)**

Прим.	Капитал, относящийся к акционерам материнской компании							Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эффект от реорганизации Группы под общим контролем	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток) (скорректировано)	Доля акционеров материнской компании (скорректировано)	Неконтролирующие доли владения	
На 30 июня 2009 года	7,230,687	-	(361,525)	(7,230,687)	758,038	396,513	321	396,513
Дополнительный выпуск и размещение акций при первоначальном публичном размещении акций	723,078	654,035	361,525	-	-	-	-	1,738,638
Итого совокупный расход за период	-	-	-	-	(689,709)	(689,709)	-	(689,709)
Продажа неконтрольных долей владения	-	-	-	-	-	-	(321)	(321)
На 31 декабря 2010 года, в соответствии с данными предыдущего отчета	7,953,765	654,035	-	(7,230,687)	68,329	1,445,442	-	1,445,442
Корректировка (Примечание 3)	-	-	-	-	(63,017)	(63,017)	-	(63,017)
На 31 декабря 2010 года (скорректировано)	7,953,765	654,035	-	(7,230,687)	5,312	1,382,425	-	1,382,425
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	-	(486,649)	(486,649)	-	(486,649)
На 31 декабря 2011 года	7,953,765	654,035	-	(7,230,687)	(481,337)	(895,776)	-	895,776

Примечания на стр. 8-47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена открытым акционерным обществом «Группа компаний «Русское море». Основные виды деятельности ОАО «Группа компаний «Русское море» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (в дальнейшем совместно именуемых «Группа») включают производство и оптовую продажу охлажденной и замороженной рыбы, рыбной продукции и морепродуктов. Производственные и торговые предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации. Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Российской Федерации по адресу:

г. Санкт-Петербург, ул. Днепропетровская, д. 65. Адрес центрального офиса Компании:  
г. Москва, ул. Беловежская, д. 4, «Западные ворота».

По состоянию на 30 июня 2009 года единственным акционером Компании являлась компания Corsico Ltd, зарегистрированная в соответствии с законодательством Кипра. Группа находилась под фактическим контролем гражданина Российской Федерации Максима Воробьева, которому принадлежала доля в Corsico Ltd в размере 99%. 16 апреля 2010 года Группа разместила акции в количестве 15 млн. штук в рамках первоначального публичного размещения акций и получила листинг на Фондовой бирже РТС (РТС) и Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), которые впоследствии объединились в ММВБ-РТС (Примечание 28). По состоянию на 31 декабря 2010 года компании Corsico Ltd. принадлежал 61% уставного капитала, 20% акций принадлежали физическим лицам, а 19% акций находились в свободном обращении.

В июле 2011 года Corsico Ltd. создала стратегическое партнерство с инвестиционным фондом Volga Resources, зарегистрированным в Люксембурге, для целей инвестирования в «Группу компаний «Русское море». В рамках этого альянса Corsico Ltd. передала 61% своих акций в пользу компании RSEA Holding Ltd, созданной в июле 2011 года для целей данной операции. В настоящее время конечными контролирующими сторонами Группы являются Максим Воробьев, гражданин Российской Федерации, и Геннадий Тимченко, гражданин Финляндии, которые владеют 100% компании RSEA Holding Ltd. и в равных долях контролируют 61% акций Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года компании RSEA Holding Ltd. принадлежал 61% уставного капитала, 25% акций принадлежали физическим лицам, а 14% акций находились в свободном обращении.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Советом директоров Компании 23 апреля 2012 года.

В таблице ниже представлены основные виды деятельности предприятий Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

Наименование	Основной вид деятельности	Доля собственности и процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ОАО «Группа компаний «Русское море»	Холдинговая/ управляющая компания	неприменимо	неприменимо
ЗАО «Русская рыбная компания»	Дистрибьюция	100	100
ООО «Русское море – Доставка»	Дистрибьюция	100	100
ООО «Русское море – Калининград»	Переработка и дистрибьюция рыбы и морепродуктов	100	100
ЗАО «Русское море»	Переработка рыбы и морепродуктов	100	100
ООО «Форелеводческое хозяйство Сегозерское»	Рыборазведение	100	100
ООО «Русское море – Аквакультура»	Рыборазведение	100	100
RSEA CYPRUS LIMITED	Не ведет деятельности	100	-

Все дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации, за исключением компании RSEA CYPRUS LIMITED, которая зарегистрирована на Кипре в марте 2011 года для целей экспорта.

# **ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»**

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

### **2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ И ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Принципы подготовки отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «Группа Компаний «Русское море» за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за восемнадцать месяцев, окончившихся 31 декабря 2010 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

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

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы. Такие оценки основаны на информации, доступной по состоянию на дату финансовой отчетности. Фактические результаты могут значительно отличаться от таких оценок.

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

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

#### **Смена отчетного периода**

В связи с решением руководства о переносе конца финансового года Группы на 31 декабря в 2010 году и предыдущим выпуском консолидированной финансовой отчетности за восемнадцатимесячный период с 1 июля 2009 года по 31 декабря 2010 года, суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности за восемнадцать месяцев, закончившихся в 2010 году, не являлись сопоставимыми с суммами за год, закончившийся 30 июня 2009 года. По этой же причине консолидированная финансовая отчетность за предыдущий период не является сопоставимой с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Решение об изменении отчетного периода Группы было принято руководством в целях синхронизации подготовки финансовой отчетности по РСБУ и МСФО, что позволит оптимизировать нагрузку финансовых специалистов и повысить качество финансовой отчетности.

#### **Принципы консолидации**

##### ***Дочерние предприятия***

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

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

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

***Приобретение дочерних предприятий***

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

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

***Приобретение дочерних предприятий у компаний, находящихся под общим контролем***

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

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

***Денежные средства и их эквиваленты***

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

***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

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

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

**Финансовые активы**

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

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

**Налог на добавленную стоимость**

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

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

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

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

**Товарно-материальные запасы**

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

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

#### Основные средства

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

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

	<u>Количество лет</u>
Здания и сооружения	7-50
Машины и оборудование	2-10
Прочее	3-7

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

Амортизация на земельные участки не начисляется.

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

#### Финансовые обязательства

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

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

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

#### Резервы

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

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

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

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

#### Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

**Нематериальные активы**

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

**Аренда**

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

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

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

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

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

**Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.



# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

#### Дивиденды

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

#### Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

#### Признание выручки

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

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

#### Признание расходов

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

#### Расходы на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их возникновения.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

#### Затраты на пенсионное обеспечение

В соответствии с российским законодательством, Группа осуществляет выплаты единого социального налога («ЕСН»), который рассчитывается путем применения к сумме общей годовой заработной платы каждого работника регрессивной ставки ЕСН в размере от 30.2% до 2%.

ЕСН распределяется между тремя внебюджетными фондами (пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд варьируется в пределах от 34% до 2%, в зависимости от общей годовой заработной платы работника. Выплаты ЕСН Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

#### Операции в иностранной валюте

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

#### Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

#### Обесценение финансовых активов

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

### 3. КОРРЕКТИРОВКА

После выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, руководство Группы обнаружило, что вследствие технической ошибки в консолидированной финансовой отчетности за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, не были отражены определенные расходы, и было принято решение скорректировать консолидированную финансовую отчетность за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года для отражения таких расходов в надлежащем отчетном периоде.

Влияние корректировки консолидированной финансовой отчетности за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, приведено ниже:

#### Консолидированный отчет о финансовом положении

	31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)	31 декабря 2010 года (первоначально отражено)	Разница
Отложенные налоговые активы	145,201	137,627	7,574
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,959,486	1,952,847	6,639
НДС к возмещению	154,253	157,192	(2,939)
Нераспределенная прибыль	5,313	68,329	(63,017)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,413,820	1,339,530	74,290

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 3. КОРРЕКТИРОВКА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Консолидированный отчет о совокупном доходе

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (первоначально отражено)	Эффект от корректировки
Выручка	26,209,793	(26,209,793)	26,203,155	6,638
Себестоимость реализации (Примечание 4)	(22,708,206)	(22,688,784)	(22,688,784)	(19,422)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3,501,587</b>	<b>3,521,009</b>	<b>3,514,371</b>	<b>(12,784)</b>
Коммерческие расходы	(2,800,841)	(2,800,841)	(2,739,771)	(61,070)
Общие и административные расходы (Примечание 4)	(777,373)	(796,795)	(787,299)	9,926
Прочие операционные расходы	(113,796)	(113,796)	(105,559)	(8,237)
<b>Убыток до налога на прибыль</b>	<b>(728,546)</b>	<b>(728,546)</b>	<b>(656,381)</b>	<b>(72,165)</b>
Расход по налогу на прибыль	(24,180)	(24,180)	(33,328)	9,148
<b>Чистый убыток за период, равный общему совокупному расходу за период</b>	<b>(752,726)</b>	<b>(725,726)</b>	<b>(689,709)</b>	<b>(63,017)</b>
Относящийся к: Акционерам материнской компании	(752,726)	(725,726)	(689,709)	(63,017)
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию (российских рублей)</b>	<b>(10.15)</b>	<b>(10.15)</b>	<b>(9.3)</b>	<b>(0.85)</b>

#### Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (первоначально отражено)	Разница
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль	(728,546)	(656,381)	(72,165)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	553,692	625,857	(72,165)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(818,350)	(811,711)	(6,639)
Увеличение НДС к возмещению	(103,704)	(106,643)	2,939
Увеличение торговой кредиторской задолженности	88,871	14,581	74,290

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 4. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ

В течение 2011 года Группа провела подробный анализ своих расходов с тем, чтобы улучшить классификацию таких расходов между себестоимостью реализации и общими и административными затратами. По результатам анализа было принято решение, что амортизация цехов в размере 19,422 должна рассматриваться как себестоимость реализации. Таким образом, сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, была реклассифицирована с целью приведения в соответствие с классификацией по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Результаты изменения классификации приводятся ниже:

#### Консолидированный отчет о совокупном доходе

	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (первоначально отражено)	Изменение классификации
Себестоимость реализации	(22,708,206)	(22,708,206)	(22,688,784)	(19,422)
Общие и административные расходы	(777,373)	(796,795)	(787,299)	19,422

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

#### Новые и пересмотренные стандарты, касающиеся представления и раскрытия информации

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

Стандарты и интерпретации	Применимы к отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»	1 января 2011 года
Поправки к МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2011 года
Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты»	1 января 2011 года
Поправка к КИМСФО 14 «Предоплата минимальных объемов финансирования»	1 января 2011 года
Поправка к КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 января 2011 года
«Улучшения МСФО», выпущенные в 2010 году	1 января 2011 года

Применение данных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

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

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводила:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в декабре 2009 года. Данный стандарт вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и, вероятно, повлияет на учет финансовых активов Группой. Стандарт не вступит в силу до 1 января 2013 года, однако разрешено его досрочное применение;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года;
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года;
- МСФО 13 «Определение справедливой стоимости» действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года;
- МСБУ 12 «Отложенные налоги: возмещение базовых активов» (поправка) – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2012 года;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (поправка) – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка) – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2012 года;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года) – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (за исключением МСФО 12, который может быть применен самостоятельно);
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года) – действует в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (за исключением МСФО 12, который может быть применен самостоятельно).

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

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

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

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

**Финансовое состояние и применимость допущения непрерывности деятельности**

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

В 2011 году Группа продолжила нести убытки, что привело к ухудшению финансового положения и снижению ликвидности. После отражения убытка в размере 752,726 за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, Группа начала реализацию программ по снижению затрат и мер по улучшению управления оборотным капиталом, в результате чего за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, был отражен значительно меньший убыток в размере 486,649, а также было достигнуто значительное улучшение потоков денежных средств от операционной деятельности. За отчетный период сумма притока денежных средств Группы от операционной деятельности составила 853,853, тогда как за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, сумма оттока денежных средств составила 1,162,656.

Несмотря на данные положительные тенденции, финансовое положение Группы по-прежнему является сложным, а сумма краткосрочных обязательств превышает сумму оборотных активов на 700,375.

Срок погашения Группой краткосрочных ссуд в размере 1,500,000 и 1,400,000 наступает в июле 2012 года и конце сентября 2012 года, соответственно, а срок погашения краткосрочных облигаций в размере 675,342 – в июне 2012 года.

В настоящее время Группа ведет переговоры с ВТБ и «Сбербанком» о продлении сроков краткосрочных ссуд с более длительным сроком погашения.

Группа продолжает изыскивать внутренние возможности для улучшения финансовых результатов операционной деятельности, и в настоящее время реализуются следующие меры:

- (i) улучшение управления оборотным капиталом (включая продление сроков оплаты с иностранными поставщиками, внедрение более совершенных механизмов контроля за взысканием дебиторской задолженности, внедрение новых процессов и средств аналитики, которые позволят руководству реагировать на изменения цен на волатильном рынке рыбной продукции, и сокращение ассортиментных позиций с низкой нормой прибыли);
- (ii) оптимизация управления товарами для улучшения контроля за сроком хранения товаров и списанием товарно-материальных запасов; меры, реализованные в 2011 году, позволили снизить объемы списания товаров;
- (iii) начиная с предыдущего периода руководство Группы внедрило план сокращения затрат, нацеленный на снижение накладных и операционных расходов;
- (iv) внедрение решений по управлению ценами для повышения прибыли в обоих сегментах.

**6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЪЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В настоящее время существует неопределенность относительно благоприятного итога реализации данных мер.

Способность Группы продолжать деятельность в обозримом будущем зависит от определенных событий вне ее прямого контроля, включая, в том числе, успешное рефинансирование ее обязательств по займам, выпуск публичных облигаций и дальнейшее улучшение рентабельности. Все эти факты в совокупности указывают на существование существенной неопределенности, которая может вызвать серьезное сомнение относительно способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы стать результатом данной неопределенности.

**Обесценение основных средств**

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

Определение наличия обесценения объектов основных средств требует применения оценок, которые, включают, в частности, причину, сроки и размер обесценения. Анализ обесценения основывается на множестве факторов, таких как изменение текущей конкурентной ситуации, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение возможностей получения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая возмещаемая стоимость и прочие изменения условий, указывающих на наличие обесценения. Определение возмещаемой стоимости генерирующей денежные потоки единицы требует применения оценок руководства. Такие оценки, включая использованные методы, могут оказывать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на размер обесценения объектов основных средств.

Руководство определило генерирующую единицу на уровне операционных компаний Группы – ЗАО «Русское море» (далее «генерирующая единица «Русское море»). Генерирующая единица «Русское море» – это подразделение Группы по производству готовой рыбной продукции и морепродуктов, реализуемых под брендом «Русское море». Основные производственные объекты были построены в Ногинске (Московская область) в 1998 году; в 2008 году были проведены их модернизация и расширение.



## ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Методология, использованная руководством для определения обесценения основных средств, основывалась на доходном подходе. Ниже представлены основные допущения, которые были использованы для определения стоимости генерирующей единицы «Русское море» с использованием доходного подхода:

- будущие потоки денежных средств рассчитаны на основе генерирующей единицы и спрогнозированы в рублях (в номинальном выражении).
- среднее прогнозируемое повышение цен продажи примерно до рыночных условий приблизительно на 18% в 2012 году и впоследствии в соответствии с прогнозами индекса потребительских цен (ИПЦ), подготовленными Министерством экономического развития РФ.
- средний рост объема продаж в 2012 году примерно на 14%.
- прогнозируемая валовая маржа в 2012 году в размере 24.1%.
- прогнозы в отношении коммерческих расходов, а также общих и административных расходов подготавливаются на основе продаж, скорректированных с учетом темпов инфляции, определяемых Министерством экономического развития РФ.
- прогнозные потоки денежных средств включают капитальные расходы, необходимые для поддержания производства на прогнозном уровне.
- средневзвешенная стоимость использованного капитала составляет 15.5% в рублях.

В связи со значительной неопределенностью, связанной с оценкой обесценения основных средств, руководство провело анализ чувствительности в отношении колебаний валовой маржи. Снижение валовой маржи по сравнению с прогнозным уровнем 2012 года в размере 24.1% на 2.3% приведет к обесценению основных средств.

По мнению руководства, допущения, использованные в оригинальной модели проверки на предмет обесценения, являются более вероятными, в связи с чем по результатам альтернативного анализа в данной консолидированной финансовой отчетности не было отражено каких-либо корректировок.

#### **Резерв по сомнительной дебиторской задолженности**

Группа производит начисление резерва по сомнительной дебиторской задолженности в целях покрытия потенциальных убытков в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительной задолженности руководство учитывает сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий оплаты. В случае ухудшения финансового состояния клиентов фактический размер списания может быть выше ожидавшегося. По состоянию за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности в размере 80,167 (за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года – 118,136) – Примечание 12.

#### **Резерв под списание запасов**

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

**6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЪЗУЕМЫЕ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Судебные разбирательства**

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

**Текущие налоги**

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено частым изменениям. При этом трактовка налоговыми органами положений налогового законодательства применительно к операциям и деятельности предприятий Группы может не совпадать с их трактовкой руководством Группы. В результате порядок отражения операций может быть оспорен налоговыми органами, что может повлечь за собой доначисление налогов, соответствующих штрафов и пени, суммы которых могут быть значительными. Налоговые и таможенные органы имеют право проводить проверку уплаты налогов за три календарных года, предшествующих дате проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы, вероятно, будут подтверждены.

**Отложенные налоговые активы**

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

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управления деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции на три представленных в отчетности операционных сегмента: (1) распространение охлажденной и замороженной рыбы, (2) готовая к употреблению рыбная продукция и морепродукты и (3) рыбозапасоведение, осуществляемое компаниями ООО «Форелевое хозяйство «Сегозерское» и ООО «Русское Море – Аквакультура». Для целей принятия решений по распределению ресурсов и оценки эффективности их использования руководство осуществляет отдельный мониторинг результатов операционной деятельности подразделений. Оценка эффективности деятельности сегментов производится на основе величины прибыли по сегменту. Прибыль по сегменту представляет собой выручку по сегменту за вычетом сегментных расходов. Сегментные расходы включают себестоимость продаж и коммерческие расходы.

Сегменты выделяются на основе данных внутренней отчетности, представляемой руководителям, отвечающим за принятие операционных решений – Правлению ОАО «Группа компаний «Русское море».

Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Распрос- транение охлажден- ной и заморожен- ной рыбы	Готовые к употреб- лению рыбные и море- продукты <sup>1</sup>	Рыбо- разведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	14,486,671	4,052,141	18,794	-	18,557,606
Реализация между сегментами	1,171,747	-	18,604	(1,190,351)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>15,658,418</b>	<b>4,052,141</b>	<b>37,398</b>	<b>(1,190,351)</b>	<b>18,557,606</b>
<b>Прибыль по сегментам<sup>2</sup></b>	<b>587,955</b>	<b>(121,858)</b>	<b>(4,308)</b>	<b>(2,317)</b>	<b>459,472</b>
Общие и административные расходы					(537,999)
Прочие операционные доходы					83,056
Прочие операционные расходы					(28,807)
Процентные доходы					2,692
Процентные расходы					(372,592)
Отрицательная курсовая разница					(58,876)
<b>Убыток до налога на прибыль</b>					<b>(453,054)</b>
Активы по сегментам	3,038,631	2,906,655	548,543	-	6,493,829
Нераспределенные активы					176,597
<b>Итого активы</b>					<b>6,670,426</b>
Обязательства по сегментам	4,643,904	1,022,218	92,301	-	5,758,423
Нераспределенные обязательства					16,227
<b>Итого обязательства</b>					<b>5,774,650</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,047	131,832	6,534	-	141,413

<sup>1</sup> Включая первичную переработку лосося.

<sup>2</sup> Внутрисегментные продажи за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, осуществляются с учетом торговой наценки в размере приблизительно 2.65% (18 месяцев 2010 года: 0.88%).

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скорректировано)	Распрос- транение охлажден- ной и заморожен- ной рыбы	Готовые к употреб- лению рыбные и море- продукты	Рыбо- разведение	Исключение операций	Группа
Реализация товаров и услуг внешним потребителям	20,504,255	5,705,538	-	-	26,209,793
Реализация между сегментами	2,484,054	-	102,837	(2,586,891)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>22,988,309</b>	<b>5,705,538</b>	<b>102,837</b>	<b>(2,586,891)</b>	<b>26,209,793</b>
<b>Прибыль по сегментам</b>	<b>853,090</b>	<b>(199,044)</b>	<b>(10,703)</b>	<b>57,403</b>	<b>700,746</b>
Общие и административные расходы					(777,373)
Прочие операционные доходы					18,677
Прочие операционные расходы					(113,796)
Процентные доходы					76,769
Процентные расходы					(779,885)
Положительная курсовая разница					146,316
<b>Убыток до налога на прибыль</b>					<b>728,546</b>
Активы по сегментам	2,758,218	3,528,627	258,475		6,545,320
Нераспределенные активы					230,943
<b>Итого активы</b>					<b>6,776,263</b>
Обязательства по сегментам	2,613,812	2,770,700	2,243		5,386,755
Нераспределенные обязательства					7,083
<b>Итого обязательства</b>					<b>5,393,838</b>
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,405	126,606	9,420		139,431

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

### 8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Группа заключала сделки за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, или имела остатки в расчетах по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, раскрывается ниже.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

*Остатки по расчетам со связанными сторонами:*

	Займы, предоставлен- ные связанным сторонам	Авансы, выданные связанным сторонам	Проценты и прочая дебиторская задолженность	Денежные средства и их эквиваленты
<b>31 декабря 2011 года</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	-	-	7,003
Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	-	674	-	-
Компании, находящиеся под общим контролем (Д)	-	-	73	-
Компании, находящиеся под общим контролем (З)	-	-	276	-
<b>31 декабря 2010 года</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем (А)	-	-	-	8,802
Компании, находящиеся под общим контролем (Г)	-	1,703	-	-
Ключевой управленческий персонал (Б)	11,980	-	1,048	-
Ключевой управленческий персонал (Ж)	-	-	970	-

*Операции со связанными сторонами:*

Наименование	Вид отношений	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года
Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	Компании, находящиеся под общим контролем (В)	-	41,000
Краткосрочные займы, погашенные связанными сторонами	Материнская компания (В) Компании, находящиеся под общим контролем (В)	-	62,367
Долгосрочные займы, предоставленные связанным сторонам	Ключевой управленческий персонал (Б)	-	19,250
Долгосрочные займы и проценты, погашенные связанными сторонами	Ключевой управленческий персонал (Б)	13,710	7,270
Погашенные облигации	Компании, находящиеся под общим контролем (И)	-	43,541
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	Компании, находящиеся под общим контролем (Н)	300,000	-
Краткосрочные займы, погашенные связанным сторонам	Компании, находящиеся под общим контролем (Н)	300,000	-
Проценты, начисленные и уплаченные по краткосрочным займам	Компании, находящиеся под общим контролем (Н) Ключевой управленческий персонал (Ж)	8,921	-
Платеж за проданное ООО «Роял Фиш»	Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	970	-
Выплата, полученная в результате сделки с облигациями	Компания, находящаяся под общим контролем (А)	-	999,455
Платежи полученные	Компания, находящаяся под общим контролем (Г)	1,810	-
Платежи за обслуживание	Компания, находящаяся под общим контролем (Г)	6,100	-
Приобретения	Компания, находящаяся под общим контролем (Г) Материнская компания	7,803	16,022
		-	617

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Наименование	Вид отношений	За	
		За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года
Процентные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (В)	-	7,525
	Компания, находящаяся под общим контролем (А)	11	269
	Материнская компания (В)	-	716
	Ключевой управленческий персонал (Б)	682	1,078
	Компании, находящиеся под общим контролем (З)	-	12,309
Процентные расходы	Компании, находящиеся под общим контролем (Е)	-	14,146
	Компании, находящиеся под общим контролем (К)	-	38,642
Прочие операционные доходы	Компания, находящаяся под общим контролем (Д)	451	980
	Компания, находящаяся под общим контролем (М)	534	-
	Ключевой управленческий персонал (Ж)	-	970
	Компания, находящаяся под общим контролем (Л)	99	-
	Ключевой управленческий персонал (Л)	146	-
Платежи за	Компания, находящаяся под общим контролем (Д)	380	-
	Компания, находящаяся под общим контролем (М)	534	-
	Компания, находящаяся под общим контролем (Л)	99	-
	Ключевой управленческий персонал (Л)	146	-

- (А) Денежные средства и их эквиваленты представляют собой банковские счета в евро и долларах США.
- (Б) Долгосрочный необеспеченный рублевый заем, предоставленный связанной стороне, под 6.67% годовых, подлежащий погашению в 2015 году.
- (В) Краткосрочные необеспеченные рублевые заемы, предоставленные связанным сторонам, под 11.5-14% годовых в 2010 году.
- (Г) Приобретения у компаний, находящихся под общим контролем, представляют консалтинговые услуги, а также приобретение и аренду офисного оборудования.
- (Д) Прочие операционные доходы представляют доходы от аренды офиса
- (Е) Операция по выкупу связанной стороной облигаций в количестве 973,000 штук. Процентные расходы представляют расходы по выплате купона по выкупленным облигациям.
- (Ж) Сделка по продаже ООО «Роял Фиш».
- (З) Сделка, связанная с процентным доходом по облигациям, перевыпущенным связанной стороне.
- (И) Сделка, связанная с погашением 42,699 связанной стороной.
- (К) Сделка, связанная с расходом по уплате купона, начисленным по облигациям, имеющимся у связанной стороны.
- (Л) Продажи продукции, готовой к употреблению.
- (М) Сделка, связанная с маркетинговыми расходами.
- (Н) Краткосрочный рублевый заем, полученный от связанных сторон под 11.8% годовых.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав ключевого руководящего персонала входило 16 человек (31 декабря 2010 года: 15 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, полностью состоящего из краткосрочного вознаграждения работникам (ежемесячная заработная плата и премии), включенного в общие и административные расходы в отчете о совокупном доходе, составила 75,363 за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (132,997 за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года).

#### Акционеры Группы

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года следующие зарегистрированные акционеры ОАО «Группа компаний «Русское море» владели следующими пакетами акций и правами голоса:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
RSEA HOLDINGS LIMITED	61%	-
Члены Совета директоров	25%	20%
Акции в свободном обращении	14%	19%
CORSICO LIMITED	-	61%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Все акции обладают равными правами голоса.

### 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства и соответствующая накопленная амортизация представлены следующим образом:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2011 года	8,716	518,970	661,414	322,718	120,821	1,632,639
Приобретения	-	-	-	-	204,609	204,609
Выбытия	-	-	(12,311)	(5,428)	-	(17,739)
Перемещения из незавершенного строительства	-	74,672	119,793	92,927	(287,392)	-
На 31 декабря 2011 года	<b>8,716</b>	<b>593,642</b>	<b>768,896</b>	<b>410,217</b>	<b>38,038</b>	<b>1,819,509</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 января 2011 года	-	(46,872)	(203,721)	(45,901)	-	(296,494)
Начисленная амортизация	-	(19,023)	(84,640)	(35,854)	-	(139,517)
Выбытия	-	-	9,573	1,013	-	10,586
На 31 декабря 2011 года	<b>-</b>	<b>(65,895)</b>	<b>(278,788)</b>	<b>(80,742)</b>	<b>-</b>	<b>(425,425)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2011 года	8,716	472,098	457,693	276,817	120,821	1,336,145
На 31 декабря 2011 года	<b>8,716</b>	<b>527,747</b>	<b>490,108</b>	<b>329,475</b>	<b>38,038</b>	<b>1,394,084</b>

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 июля 2009 года	8,716	151,248	449,724	110,200	700,122	1,420,010
Приобретения	-	-	177,934	6,012	42,707	226,653
Выбытия	-	(2,841)	(9,650)	(1,533)	-	(14,024)
Перемещения из незавершенного строительства	-	370,563	43,406	208,039	(622,008)	-
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>8,716</b>	<b>518,970</b>	<b>661,414</b>	<b>322,718</b>	<b>120,821</b>	<b>1,632,639</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
На 1 июля 2009 года	-	(35,160)	(102,763)	(25,663)	-	(163,586)
Начисленная амортизация	-	(11,712)	(104,853)	(21,545)	-	(138,110)
Выбытия	-	-	3,895	1,307	-	5,202
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>-</b>	<b>(46,872)</b>	<b>(203,721)</b>	<b>(45,901)</b>	<b>-</b>	<b>(296,494)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 июля 2009 года	8,716	116,088	346,961	84,537	700,122	1,256,424
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>8,716</b>	<b>472,098</b>	<b>457,693</b>	<b>276,817</b>	<b>120,821</b>	<b>1,336,145</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года неработающие или полностью амортизированные объекты отсутствовали.

В состав машин и оборудования включено производственное оборудование, подготовленное к будущей установке, на сумму 28,308 (на 31 декабря 2010 года: 68,751) а также прочее оборудование к установке на сумму 7,597 (на 31 декабря 2010 года: 2,721). Здания включают помещения и связанное с ними оборудование, подготовленное к будущей установке, на сумму 22,202 (на 31 декабря 2010 года: 22,022).

Производственное оборудование, земельные участки и здания и сооружения балансовой стоимостью приблизительно 294,234 и 383,566 соответственно были переданы в залог по состоянию на 31 декабря 2011 года (на 31 декабря 2010 года: 254,270) в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным Группой (Примечание 17).

### 10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Права аренды земельных участков	Лицензии на программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2011 года	41,186	18,924	60,110
Приобретения	-	5,081	5,081
Выбытия	-	-	-
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>41,186</b>	<b>24,005</b>	<b>65,191</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2011 года	(2,502)	(9,769)	(12,271)
Начисленная амортизация	(875)	(1,021)	(1,896)
Выбытия	-	-	-
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>(3,377)</b>	<b>(10,790)</b>	<b>(14,167)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>			
На 1 января 2011 года	38,684	9,155	47,839
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>37,809</b>	<b>13,215</b>	<b>51,024</b>



# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

### 11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Товары для перепродажи	1,800,107	1,489,766
Готовая продукция	139,386	497,433
Сырье	329,125	362,989
Незавершенное производство	177,403	88,890
	<b>2,446,021</b>	<b>2,439,078</b>

Малоценное оборудование, включенное в состав сырья, на сумму 1,425 было списано и отнесено на расходы года, закончившегося 31 декабря 2011 года (за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года: 28,152).

По состоянию на 31 декабря 2011 года товарно-материальные запасы в сумме 1,253,775 (на 31 декабря 2010 года: 770,126) были заложены (Примечание 17).

### 12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
Торговая дебиторская задолженность	1,657,287	1,839,895
Прочая дебиторская задолженность	76,331	141,405
Проценты к получению	2,177	96,322
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(80,167)	(118,136)
	<b>1,655,628</b>	<b>1,959,486</b>

## ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

#### 12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В приведенной ниже таблице представлены изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года
Остаток на начало года	118,136	129,857
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности	(46,246)	(11,721)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8,277	-
	<u>80,167</u>	<u>118,136</u>

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

В состав торговой и прочей дебиторской задолженности Группы включена просроченная задолженность балансовой стоимостью 276,186 и 48,561 на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года соответственно, которую руководство Группы считает реальной к взысканию в полной сумме. Эта задолженность ничем не обеспечена.

Сроки погашения торговой и прочей дебиторской задолженности приводятся в Примечании 30.6.

#### 13. АВАНСЫ, ВЫДАВАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ, НЕТТО

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Авансы под поставку сырой рыбы и морепродуктов	103,305	111,026
Авансы под поставку упаковочных материалов	1,175	4,173
Прочее	146,473	198,114
За вычетом обесценения выданных авансов	(80,058)	(84,343)
	<u>170,895</u>	<u>228,970</u>

#### 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства в банке – рубли	161,116	168,001
Денежные средства в банке – доллары США и евро	5,220	64,922
Эквиваленты денежных средств	340,107	70,651
	<u>506,443</u>	<u>303,574</u>

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

Денежные средства в банках включают краткосрочные возвратные депозиты до востребования с первоначальным сроком погашения три месяца или менее в сумме 340,000 по состоянию на 31 декабря 2011 года (70,000 по состоянию на 31 декабря 2010 года).

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
Кредиторская задолженность по поставкам сырой рыбы и морепродуктов	1,588,069	1,123,330
Кредиторская задолженность по операционным услугам	370,663	277,196
Кредиторская задолженность по поставкам упаковочных материалов	21,127	13,294
	<u>1,979,859</u>	<u>1,413,820</u>

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

### 16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Обязательства по заработной плате	35,725	40,325
Проценты к уплате	12,692	13,257
Прочая кредиторская задолженность	2,159	7,737
	<u>50,576</u>	<u>61,319</u>

### 17. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочные кредиты и займы были привлечены в рублях и представлены следующим образом:

Банк и соглашение о предоставлении кредита	Непогашенный остаток на 31 декабря 2011 года		Срок погашения	Лимит кредитной линии
		Процентная ставка		
<b>ВТБ</b>				
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	300,000	МосПрайм3М + 4.5%	Январь 2012 года	300,000
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	300,000	МосПрайм3М + 4.5%	Апрель 2012 года	300,000
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	300,000	МосПрайм3М + 4.5%	Май 2012 года	300,000
Договор № 2735, заключенный 1 апреля 2011 года	500,000	МосПрайм3М + 4.5%	Сентябрь 2012 года	500,000
<b>Сбербанк</b>				
Договор № 1/78, заключенный в феврале 2011 года	300,000	МосПрайм3М + 3.25%	Август 2012 года	300,000
Договор № 2/78, заключенный в феврале 2011 года	300,000	МосПрайм3М + 3.25%	Июль 2012 года	300,000
Договор № 3/78, заключенный в марте 2011 года	250,000	МосПрайм3М + 3.25%	Июль 2012 года	250,000
Договор № 784, заключенный в марте 2011 года	290,000	МосПрайм3М + 3.25%	Июль 2012 года	290,000
Договор № 785, заключенный в апреле 2011 года	360,000	МосПрайм3М + 3.25%	Июль 2012 года	360,000
<b>Россельхозбанк</b>				
Договор 116300/0063, заключенный в декабре 2011 года	85,954	13.37%	Июнь 2012 года	105,236
	<u>2,985,954</u>			

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 17. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредитная линия, предоставленная банком ВТБ, была обеспечена залогом 595,320 акций (на 31 декабря 2010 года: 404,818 акций) ЗАО «Русское Море» и 1,245,358 акций (на 31 декабря 2010 года: 607,144 акций) ЗАО «Русская рыбная компания». По состоянию на 31 декабря 2011 года краткосрочная кредитная линия, предоставленная «Сбербанком», была обеспечена залогом товарно-материальных запасов (сырая рыба) на сумму 1,174,519 (на 31 декабря 2010 года: 770,126), залогом производственного оборудования на сумму 294,234 (на 31 декабря 2010 года: 254,270) и залогом земельных участков и зданий и сооружений на сумму 383,566 (на 31 декабря 2010 года: ноль) (Примечания 9 и 11). По состоянию на 31 декабря 2011 года кредитная линия, предоставленная «Россельхозбанком», была обеспечена залогом 269,100 акций ОАО «Группа компаний «Русское море» и товарно-материальных запасов (лосось-серебрянка) на сумму 79,256 (на 31 декабря 2010 года: ноль).

Общие процентные расходы за отчетный период составили 372,592 (за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года: 779,885).

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

Кредитные договоры с Банком ВТБ, «Сбербанком» и «Россельхозбанком» содержат также определенные финансовые условия, которые должны соблюдаться Группой. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа нарушила 2 условия ((Проценты + Задолженность)/ЕБИТДА и чистая прибыль), предусмотренные кредитным договором с ВТБ. В результате такого несоблюдения условий с 1 октября 2011 года процентная ставка по кредиту ВТБ была увеличена на 0.6%. В январе 2012 в соответствии с графиком платежей был осуществлен платеж в сумме 300,000 в пользу ВТБ в счет частичного погашения задолженности, и впоследствии данные суммы были рефинансированы.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 18. ОБЛИГАЦИИ К ПОГАШЕНИЮ

В январе 2010 года Группа перевыпустила 1,181,000 неконвертируемых облигаций, которые ранее были выкуплены Группой в июне 2009 года за 1,206,597, в результате чего была произведена амортизация премии на сумму 25,597. Облигации подлежат погашению 14 июня 2012 года, их владельцы могут использовать опцион на продажу каждый июнь в течение периода обращения облигаций. Таким образом, данные облигации классифицированы как краткосрочные обязательства.

В июне 2010 года Группа досрочно выкупила 1,180,979 неконвертируемых облигаций по номиналу за 1,180,979 и разместила 902,000 неконвертируемых облигаций за 896,804, в результате чего была произведена амортизация дисконта на сумму 5,196. В июне 2011 года было произведено погашение 227,000 облигаций их владельцам в сумме 227,230, при этом 230 было представлено связанным купонным платежом.

Проценты по облигациям выплачиваются ежеквартально. Общая сумма процентов, начисленных за отчетный период, составила 85,225 (за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года: 188,758).

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

	Непогашенный остаток	Купонная ставка	Срок погашения
На 31 декабря 2011 года	675,342	12%	14 июня 2012 года
На 31 декабря 2010 года	902,342	10-18%	14 июня 2012 года

### 19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налог на имущество и прочие налоги	4,804	5,124
Социальный налог	10,359	4,241
	<b>15,163</b>	<b>9,365</b>

### 20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)
Себестоимость товаров для перепродажи	12,783,606	17,841,690
Материалы и комплектующие, использованные в производстве	2,769,570	4,093,896
Прямые затраты труда	264,855	380,456
Производственные накладные расходы	261,818	268,670
Амортизация	118,346	123,494
	<b>16,198,195</b>	<b>22,708,206</b>

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 21. КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)
Транспорт	839,755	1,034,771
Расходы на оплату труда	395,627	497,753
Аренда склада	209,262	261,100
Реклама	175,697	157,550
Возврат товарно-материальных запасов от покупателей, списание устаревших товарно-материальных запасов и недостачи по результатам инвентаризации	105,792	511,954
Комиссионные расходы	23,392	57,612
Сертификация	22,634	47,196
Восстановление резерва в связи со списанием дебиторской задолженности	(46,246)	(11,721)
Признание резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Восстановление резерва)/обесценение авансов выданных	8,277	-
Страхование товаров в пути	(4,285)	84,343
Прочее	1,508	2,754
	168,526	157,529
	<b>1,899,939</b>	<b>2,800,841</b>

### 22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (пересмотрено и скоррек- тировано)
Расходы на оплату труда	254,223	394,972
Расходы на аренду и техническое обслуживание зданий	49,886	70,117
Банковские комиссии	32,700	63,252
Аудиторские и консультационные услуги	31,087	57,150
Налоги, кроме налога на прибыль	27,005	23,167
Амортизация	23,068	15,937
Командировочные расходы	19,177	25,513
Расходы на безопасность	18,344	19,041
Услуги связи	9,793	18,921
Представительские расходы	4,099	10,063
Прочее	68,617	79,240
	<b>537,999</b>	<b>777,373</b>

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 23. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Группа не предлагает частной пенсионной программы для своих работников. В соответствии с российским законодательством о налогах и сборах, Группа уплачивает социальный налог (по максимальной ставке 30,2%). Налог уплачивается по регрессивной ставке и охватывает взносы в Фонд социального страхования РФ, Пенсионный фонд РФ и Фонд обязательного медицинского страхования РФ. Общий размер взносов, уплаченных в Пенсионный фонд РФ за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года, составил 125,608 и 139,299 соответственно. Компания не создавала и не начисляла резерва на выплату пенсий, обязательств в связи с выходом на пенсию и прочих аналогичных обязательств в отношении директоров и высшего руководства. Трудовые договора с директорами и высшими руководителями не предусматривают предоставления им льгот после прекращения трудовых отношений.

Общий размер взносов, уплаченных в фонды социального страхования за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 148,476 (за восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года: 180,086).

### 24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года
Штрафы и пени	39,756	10,122
Доход от субаренды	1,114	7,602
Прочее	42,186	953
	<b>83,056</b>	<b>18,677</b>

### 25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
Штрафы и пени	14,647	20,749
Благотворительность	1,986	56,855
Убыток от выбытия основных средств	1,134	1,431
Прочее	11,040	34,761
	<b>28,807</b>	<b>113,796</b>

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
Расход по налогу на прибыль – текущий (а)	19,653	96,454
Влияние корректировки налога на прибыль в уставном капитале		(16,930)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и восстановление временных разниц	(844)	(55,344)
Корректировка расхода по налогу прошлого года (б)	14,786	-
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>33,595</b>	<b>24,180</b>

- (а) Текущий налог на прибыль был рассчитан путем применения 20% ставки к сумме налогооблагаемого дохода в России.
- (б) Дополнительные расходы по налогу на прибыль, начисленные за 2009-2010 годы в результате налоговой проверки, проведенной налоговыми органами

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
<b>Убыток до налога на прибыль</b>	<b>(453,054)</b>	<b>(728,546)</b>
Условный доход по налогу на прибыль по установленной ставке	(90,611)	(145,709)
<i>Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:</i>		
Влияние расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения	122,565	167,801
Непризнанные отложенные налоговые активы по убыткам, переносимым на будущие периоды	4,774	11,809
Влияние корректировки курсовой разницы в уставном капитале	-	(15,517)
Прочее	(3,133)	5,796
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>33,595</b>	<b>24,180</b>

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



# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 26. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	30 июня 2009 года	Возник- новение и уменьшение разниц	31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)	Возник- новение и уменьшение разниц	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу – актив/(обязательство):					
Основные средства	(5,991)	(500)	(6,491)	1,674	(4,817)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23,648	56,958	80,606	(63,689)	16,917
Товарно-материальные запасы	21,347	(73,021)	(51,674)	61,027	9,353
Начисление резервов	4,764	16,553	21,317	(27,198)	(5,881)
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущие периоды	46,089	55,354	101,443	29,030	130,473
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>89,857</b>	<b>55,344</b>	<b>145,201</b>	<b>844</b>	<b>146,045</b>

Возникновение и уменьшение временных разниц преимущественно связано со следующими факторами:

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

Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за восемнадцатимесячный период, закончившийся 31 декабря 2010 года, составили 113,252, при этом руководство сочло, что отложенные налоговые активы на сумму 11,809 не будут реализованы. Отложенные налоговые активы, относящиеся к чистым операционным убыткам, понесенным за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 135,247. Руководство считает, что отложенные налоговые активы на сумму 4,774 не будут реализованы, и уверено, что любые оставшиеся неиспользованными налоговые убытки будут использованы в будущем, поскольку срок их применения составляет 10 лет. Отложенный налоговый актив, относящийся к чистым операционным убыткам, понесенным в отчетном периоде в сумме 130,473, может быть использован до 2021 года.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

### 27. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Убыток на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, относящейся к владельцам обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение указанного периода. У Группы отсутствует разводняющий эффект потенциальных обыкновенных акций; таким образом, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию.

Убыток на акцию за представленные периоды рассчитан следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2011 года	За восемнадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года (скоррек- тировано)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	79,537,651	74,187,208
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров материнской компании	<u>(486,649)</u>	<u>(752,726)</u>
Базовый и разводненный убыток на акцию, руб.	<u>(6.12)</u>	<u>(10.15)</u>

### Дивиденды

Согласно российскому законодательству распределение дивидендов может производиться только из прибыли ОАО «Группа компаний «Русское море», рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и выраженной в местной валюте. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года (и восемнадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2010 года) и после 31 декабря 2011 года до даты утверждения к выпуску данной консолидированной финансовой отчетности дивидендов не объявлялось и не выплачивалось.

### 28. АКЦИОНЕРНЫЙ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

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

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

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

В результате выпуска акций в течение 2010 года уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года составлял 7,953,765 и включал 79,537,651 акций; по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, какие-либо изменения отсутствовали.

**29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**

**Страновой риск Российской Федерации**

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

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

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное влияние на российскую экономику, приведя к сокращению российского ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. В России также сохраняется относительно высокий уровень инфляции (по данным государственной статистики, инфляция за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, составила 8.5% и 8.8% соответственно). В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, российская экономика особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством РФ инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики РФ. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

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

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

Снижение уровней ликвидности может оказать негативное воздействие на положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности обеспечить погашение задолженности. Ухудшение условий ведения деятельности дебиторов Группы может также оказать негативное воздействие на прогнозы руководства относительно движения денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Налогообложение

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. В силу неопределенностей, связанных с российскими налоговой и юридической системами, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов, в случае их начисления, может превысить сумму, выплаченную на настоящий момент и начисленную на 31 декабря 2011 года. По оценкам руководства, на 31 декабря 2010 года сумма потенциальных обязательств, включая штрафы, которые могут быть начислены Группе в случае несогласия налоговых органов с позицией Группы по некоторым вопросам налогообложения и методикам расчета налогов, используемым Группой, составляет 13,257 (на 31 декабря 2010 года: 13,167). Если российские налоговые органы примут решение о предъявлении претензии и в судебном порядке докажут правомерность своих претензий, они получают право на взыскание суммы, в отношении которой была предъявлена претензия, а также на взыскание штрафов в размере 20% от данной суммы и процентов по ставке 1/300 от ставки Центрального банка России за каждый день просрочки платежа указанной суммы.

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

#### Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы отсутствовали нерасторжимые договора операционной аренды.

#### Обязательства по капитальным затратам

У Группы не имелось обязательств по капитальным вложениям по договорам купли-продажи объектов основных средств на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

#### Страхование

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

#### Охрана окружающей среды

Руководство полагает, что деятельность Группы соответствует применимому законодательству по охране окружающей среды, и ему неизвестно о каких-либо возможных нарушениях законодательства в этой области. Таким образом, отчетность по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года не содержит информации о связанных с этим обязательствах.

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

#### Валютный риск

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

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

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

	Увеличение / уменьшение курса доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2011 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(144,930)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	144,930
На 31 декабря 2010 года		
Обменный курс долл. США/руб.	+10%	(92,415)
Обменный курс долл. США/руб.	-10%	92,415
	Увеличение / уменьшение курса евро	Влияние на прибыль до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2011 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(660)
Обменный курс евро/руб.	-10%	660
На 31 декабря 2010 года		
Обменный курс евро/руб.	+10%	(1,251)
Обменный курс евро/руб.	-10%	1,251
	Увеличение / уменьшение курса норвежской кроны	Влияние на прибыль до налого- обложения, руб.
На 31 декабря 2011 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	(1,914)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	1,914
На 31 декабря 2010 года		
Обменный курс норвежской кроны/руб.	+10%	(1,842)
Обменный курс норвежской кроны/руб.	-10%	1,842

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	Долл. США		Евро		Норв. крона	
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>Активы</b>						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	271,947	22,241	9,948	4,207	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	4,688	64,239	532	683	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>276,635</b>	<b>86,480</b>	<b>10,480</b>	<b>4,890</b>	-	-
<b>Обязательства</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,725,932)	(1,010,632)	(17,081)	(17,398)	(19,145)	(18,421)
<b>Итого чистые обязательства</b>	<b>(1,449,297)</b>	<b>(924,152)</b>	<b>(6,601)</b>	<b>(12,508)</b>	<b>(19,145)</b>	<b>(18,421)</b>

#### Риск изменения процентной ставки

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как предприятия Группы привлекают заемные средства под плавающие процентные ставки (Примечания 17 и 18).

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

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 1% при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, уменьшилась/увеличилась бы на 37,763 (2010 год: 38,023). Это главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

#### Риск ликвидности

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

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

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

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

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

**31 декабря 2011 года**

	Средне- взвешенная эффективная ставка	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	9.4%	3,118,691	302,388	707,604	2,108,700
Облигации	11.13%	712,822	-	712,822	-
<b>Итого</b>		<b>3,831,513</b>	<b>302,388</b>	<b>1,420,426</b>	<b>2,108,700</b>

**31 декабря 2010 года**

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

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

#### Кредитный риск

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

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

# ОАО «ГРУППА КОМПАНИЙ «РУССКОЕ МОРЕ»

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

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

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

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

	Итого	Не обесцененная и не просроченная	Не обесцененная, но просроченная				
			Менее 1 месяца	1-2 месяца	2-3 месяца	От 3 до 6 месяцев	>6 месяцев
31 декабря 2011 года	1,577,120	1,300,934	222,636	15,082	9,049	6,033	23,386
31 декабря 2010 года	1,721,758	1,673,197	18,833	6,094	3,656	2,438	17,540

#### Концентрация кредитного риска

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

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

#### Управление капиталным риском

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

### 31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа провела оценку событий после отчетной даты, произошедших по дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, 23 апреля 2012 года. По состоянию на дату, когда данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к публикации, существенных событий, раскрытие которых необходимо в консолидированной финансовой отчетности, не произошло, за исключением перечисленных ниже.

Как указывается в Примечании 17, в январе 2012 года соответствии с графиком платежей был осуществлен платеж в сумме 300,000 в пользу ВТБ в счет частичного погашения задолженности, и впоследствии данные суммы были рефинансированы посредством реализации векселей номинальной стоимостью 150,000 в пользу СПБ «ОЙЛ» со сроком погашения до апреля 2015 года и кредитной линии ВТБ в сумме 150,000.