

ООО «Аудиторско-консалтинговая группа «Нексия Си Ай Эс»
117997, г.Москва, ул.Б.Якиманка, д.33/13, стр.2
Тел.+7 (495) 785-94-76, <http://www.nexia-cis.com>

ОАО «ДИОД» и его дочерние компании

(Группа компаний «ДИОД»)

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31.12.2008

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку финансовой отчетности	3
Заключение независимых аудиторов	5
Консолидированный бухгалтерский баланс	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	11

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 5 Отчета независимых аудиторов по аудиторской проверке, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «ДИОД».

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;

- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета РФ;
- принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Генеральный директор
11 мая 2010 г.


/Тихонов В.П.



Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров ОАО «ДИОД»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ДИОД» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, об изменении собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «Аудиторско-консалтинговая группа
«Нексия Си Ай Эс»
25 мая 2010 года



ОАО «ДИОД»

Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31.12.2008 года

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Примечание	31.12.2008	31.12.2007
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	401 267	383 868
Гудвилл	6,3	266 033	214 639
Нематериальные активы	5	478 184	3 510
Финансовые активы для продажи	7	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	28 308	16 138
Прочие финансовые активы	10	19 056	8 986
Отложенные налоговые активы	14	33 450	28 836
Внеоборотные активы и активы Групп выбытия, классифицированные как предназначенные на продажу	4	-	10 855
Итого внеоборотные активы		1 226 298	666 832
Оборотные активы			
Запасы	11	577 958	335 646
Дебиторская задолженность	8	490 476	495 514
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 862	-
Займы выданные	9	20 596	53 270
Денежные средства и их эквиваленты	12	28 611	23 130
Итого оборотные активы		1 120 503	907 560
Итого активы		2 346 801	1 574 392

Показатели консолидированного баланса следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «ДИОД»

Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31.12.2008 года

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Примечание	31.12.2008	31.12.2007
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	13	915	915
Резерв переоценки		284 937	280 147
Нераспределенная прибыль		1 082 415	807 904
Итого капитал, относящийся к капиталу акционеров материнской компании		1 368 267	1 088 966
Доля меньшинства	13	56 793	10 557
Итого капитал		1 425 060	1 099 523
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы и обязательства	15	310 000	0
Отложенные налоговые обязательства	14	152 355	73 061
Итого долгосрочные обязательства		462 355	73 061
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	136 613	126 632
Задолженность по налогу на прибыль		16 302	29 310
Задолженность по прочим налогам	17	58 045	54 231
Краткосрочные кредиты и займы	15	206 320	181 787
Резервы предстоящих расходов	19	42 106	9 848
Итого краткосрочные обязательства		459 386	401 808
Итого обязательства		921 741	474 869
Итого капитал и обязательства		2 346 801	1 574 392

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 11.05.2010 и от имени руководства, ее подписал:

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



Показатели консолидированного баланса следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «ДИОД»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Примечание	2008 г.	2007 г.
Выручка	20	1 729 579	1 623 827
Себестоимость	21	(673 627)	(670 821)
Валовая прибыль		1 055 952	953 006
Коммерческие расходы	22	(516 231)	(396 002)
Общие и административные расходы	23	(153 856)	(131 432)
Расходы на научные исследования		(17 469)	(18 496)
Прибыль от продаж		368 396	407 076
Прочие доходы	24	153 576	6 916
Прочие расходы	25	(65 035)	(74 166)
Операционная прибыль		456 937	339 826
Обесценение вложений в дочерние компании			(7 784)
Доходы (расходы) по процентам	26	(39 760)	3 250
Результат от первоначального признания активов и обязательств			(558)
Прибыль от ассоциированных компаний и совместной деятельности	3	(8 846)	(1 837)
Прибыль до уплаты налога на прибыль		408 331	332 897
Расходы по налогу на прибыль	14	(105 776)	(100 602)
Нераспределенная прибыль за год		302 555	232 295
в том числе:			
Доля меньшинства		50	3 365
Прибыль акционеров		302 505	228 930
Средневзвешанное количество обыкновенных акций в обращении за год		9 150	9 150
Прибыль на акцию (выраженная в тыс. российских рублей на акцию). Базовая		33,06	25,02

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «ДИОД»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31.12.2008 года

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	Капитал, относимый на акционеров Группы					
	Акционерный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Всего капитал
По состоянию на 31.12.2006 г.	915	274 136	646 715	921 766	7 192	928 958
Чистая прибыль 2007 года		-	228 930	228 930	3 365	232 295
Влияние отложенного налога на резерв переоценки		6 011		6 011	-	6 011
Дивиденды		-	(67 741)	(67 741)		(67 741)
По состоянию на 31.12.2007 г.	915	280 147	807 904	1 088 966	10 557	1 099 523
Чистая прибыль 2008 года		-	302 505	302 505	50	302 555
Изменение ставки налога на прибыль		4 790		4 790		4 790
Приобретение компаний					47 117	47 117
Выбытие переоцененных основных средств		-	8 606	8 606		8 606
Дивиденды		-	(36 600)	(36 600)	(931)	(37 531)
По состоянию на 31.12.2008	915	284 937	1 082 415	1 368 267	56 793	1 425 060

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «ДИОД»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.208 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

	2008 г.	2007 г.
Остаток денежных средств на начало года	23 130	24 476
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	2 028 250	1 638 155
Прочие доходы	1 441	371 976
Денежные средства, направленные:		
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(1 474 375)	(1 133 850)
на оплату труда	(248 184)	(181 101)
на выплату дивидендов, процентов	(49 218)	(66 920)
на расчеты по прочим налогам и сборам	(215 568)	(249 617)
на расчеты по налогу на прибыль	(136 072)	-
на прочие расходы	(9 523)	(239 135)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	(103 249)	139 508
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	65 937	-
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	789	-
Полученные проценты	509	1 136
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	8 801	9 475
Приобретение дочерних организаций	(54 684)	(140 000)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	(34 274)	(2 319)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(200 051)	(10 378)
Займы, предоставленные другим организациям	(14 526)	(24 041)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(227 499)	(166 127)
Прибыль (убыток) от покупки валюты	(603)	(57)
Полученные займы, кредиты	1 494 316	29 859
Погашение займов и кредитов	(1 144 222)	(3 270)
Дивиденды выплаченные	(13 262)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	336 229	26 532
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	5 481	(87)
Резерв денежных средств		(1 259)
Остаток денежных средств на конец года	28 611	23 130

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 11 - 65, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

Предприятие «ДИОД» было основано в 1931 году.

Акционерами Компании являются работники предприятия и другие физические лица – граждане РФ. Уставный капитал Компании составляет 915 000 рублей. Основной вид деятельности предприятия с 1994 по 1995 гг. - производство фотоприемников.

С 1996 года предприятие освоило производство продукции нового направления: аппаратов аэроионопрофилактики.

В 1999 года Компания осуществила реконструкцию части здания с целью организации цеха пищевых добавок и была закуплена первая линия по производству БАД (Биологически активные добавки).

В настоящее время производство БАД является лидирующим в общем объеме производства Компании и её дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»). На Российском рынке БАД продукция Группы занимает лидирующие позиции. Наряду с выпуском БАД Группа освоила производство кремов профилактического назначения.

На отчетную дату в состав Группы входят следующие дочерние компании:

ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, ВХОДЯЩИЕ В СОСТАВ ГРУППЫ

№ п/п	Наименование предприятия	Вид деятельности	Владение, %		Статус в Группе
			2008 г.	2007 г.	
	ОАО «Диод»	производство			Материнская компания
1	ООО «Экология жизни»	торговля	99	99	Дочерняя компания
2	ЗАО «Экология питания»	производство	70	70	Дочерняя компания
3	ООО «Оазис Чернобыль»	-	99	99	Дочерняя компания
4	ООО «Группа компаний Сибларекс»	-	74	74	Дочерняя компания
5	ООО «Ника-Строй»	аренда земли	100	0	Дочерняя компания
6	ООО «Ника-Сервис»	аренда земли	100	0	Дочерняя компания
7	ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН»	производство	81,3	0	Дочерняя компания
8	ЗАО "Вега-Фарм"	торговля	100	0	Дочерняя компания

Операционная деятельность.

Компания в течение последних 8 лет занимает лидирующие позиции на рынке БАД в России. Со второго полугодия 2006 года и по настоящий момент Компания занимает 2 место по объемам. Главная Продукция Группы представлена практически в каждой аптеке России, а также в странах СНГ и Европы. В 2008 году Группа вышла на рынок фармацевтических препаратов, купив московского производителя фармацевтической продукции.

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

В настоящее время Группа работает в 6 областях обеспечения здоровья:

биологически активные добавки к пище

медицинская техника для комплексной терапии (физиотерапия)

медицинские приборы для диагностики

лечебная косметика

функциональное (лечебное) питание

оригинальные инновационные субстанции

ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

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

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

Положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам.

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

Учетная политика, раскрытая в настоящих Примечаниях, применялась при подготовке консолидированной отчетности за год, закончившийся 31.12.2008, и сравнительных показателей, представленных в данной отчетности за год, закончившийся 31.12.2007.

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

1.1. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Существует ряд стандартов, поправок к стандартам и интерпретациям, которые еще не вступили в действие и не применялись при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2008 года.

Из числа подобных положений на деятельность Группы потенциально могут оказать влияние следующие:

МСФО 8 «Операционные сегменты», принятый 30.09.2006, и заменивший принятый ранее МСФО 14 «Отчетность по сегментам», будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 01 января 2009 года и позднее. Согласно данному стандарту, при составлении примечаний по сегментам должны использоваться данные управленческой отчетности. Таким образом, информация, представляемая руководству в составе управленческой отчетности, будет отражаться в отчетности по МСФО. Новый подход к представлению информации по сегментам может привести к появлению новых отчетных сегментов, изменению порядка раскрытия информации и повлиять на другие участки учета.

МСФО (IAS) 23 «Учет расходов по процентам» (пересмотрен в марте 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты) устраняет возможность немедленного признания в качестве расходов затрат по процентам, относящимся к активам, требующих значительного периода времени на доведение их до состояния готовности к использованию или продаже. Таким образом, организация должна капитализировать такие расходы по процентам, отражая их в составе стоимости актива. Пересмотренный стандарт применяется к расходам по процентам, относящимся к соответствующим активам, для которых дата начала капитализации начинается с 01 января 2009 года. Группа не ожидает значительного влияния данного стандарта, так как согласно ее действующей учетной политике расходы по процентам, относящимся к соответствующим активам, капитализируются.

Условия вступления в права на акции и их отмена — Поправка к МСФО (IFRS) 2, «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2009 года или после этой даты). В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделения правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией,

либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Руководство полагает, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27, «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Руководство в настоящее время оценивает влияние пересмотренного стандарта.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли деловой репутации. Теперь деловая репутация будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением,

будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в деловую репутацию. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки деловой репутации. Руководство в настоящее время оценивает влияние пересмотренного стандарта.

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию – поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (в редакции, принятой в мае 2008 г.; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2009 г. или позднее). Поправка разрешает компаниям, впервые использующим МСФО, оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или использовать их балансовую стоимость согласно предыдущим ОПБУ в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Поправка также требует признания распределения из чистых активов объектов инвестиций, имевших место до приобретения, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиций. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в действие с 1 января 2009 года). Данная поправка требует классифицировать по статьям капитала некоторые финансовые инструменты, которые отвечают определению финансового обязательства. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность» (и логически связанные поправки к МСФО (IFRS) 1) (вступившие в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или позднее). Данная поправка разъясняет, что компания, принявшая план продажи, предполагающий утрату контроля над дочерней компанией, должна отнести активы и обязательства такой дочерней компании к классу активов, удерживаемых для продажи. Пересмотренная инструкция должна применяться перспективно с даты первого применения МСФО (IFRS) 5 данной компанией.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (и логически связанные поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 32). Данная поправка разъясняет, что ассоциированная компания учитывается как единый актив в целях тестирования на обесценение, и разрешает в последующем сторнировать гудвил, включенный в балансовую стоимость ассоциированной компании. Поправка также сокращает требования к раскрытию информации в отношении ассоциированных компаний, которые учитываются по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (в редакции, принятой в мае 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее).

Поправка разрешает компаниям, впервые использующим МСФО, оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или использовать их балансовую стоимость согласно предыдущим ОПБУ в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Поправка также требует признания распределения из чистых активов объектов инвестиций, имевших место до приобретения, в составе прибыли или убытка, а не в качестве возмещения инвестиций. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующие стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу на 31 декабря 2008 года, не применялись в данной консолидированной финансовой отчетности, так применяются начиная не ранее со сроков, указанных ниже:

МСБУ 16 (с изменениями) «Основные средства» - 1 января 2009 г.;

МСБУ 19 «Вознаграждение работникам» (дополнение) - 1 января 2009г.;

МСБУ 20 (с изменениями) «Учет субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» - 1 января 2009 г.;

МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (дополнение) – 1 января 2009;

МСБУ 31 (с изменениями) «Участие в совместных предприятиях» - 1 января и 1 июля 2009 г.;

МСБУ 32 (с изменениями) «Финансовые инструменты: Представление» - 1 января 2009 г.;

- МСБУ 36 (с изменениями) «Обесценение активов» - 1 января 2009 г.;
- МСБУ 38 (с изменениями) «Нематериальные активы» - 1 января 2009 г.;
- МСБУ 39 (с изменениями) «Финансовые инструменты: Признание и оценка» - 1 января 2009 г.;
- МСБУ 40 (с изменениями) «Инвестиционная собственность» - 1 января 2009 г.;
- МСБУ 41 «Сельское хозяйство» (дополнение) - 1 января 2009 г.;
- МСФО 2 (с изменениями) «Платежи с использованием акций» - 1 января 2009 г.;
- МСФО 3 (пересмотренный) «Приобретение компаний» - 1 июля 2009 г.;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение) – 1 января 2009 г.;
- КИМСФО 13 «Программы, направленные на повышение лояльности покупателей» - 1 июля 2009 г.;
- КИМСФО 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»- 1 января 2009 г.;
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное предприятие» - 1 октября 2009 г.;
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» - 1 июля 2009 г.;
- КИМСФО 18 «Активы, полученные от покупателей» - 1 июля 2009 г.
- Группа продолжает анализ влияния принятия вышеприведенных положений, которые вступят в силу только с соответствующих дат начала действия.

2. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

2.1. Принципы консолидации

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

Активы, обязательства и условные обязательства дочерних предприятий оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных участников отражается пропорционально их доле в справедливой стоимости, по которой отражены активы и обязательства. В дальнейшем убытки, превышающие долю миноритарных участников, отражаются как убытки материнской компании, за исключением тех случаев и только тех сумм, в отношении которых миноритарные участники имеют обязательства и возможности вложить средства в такие предприятия для покрытия убытков.

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

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

Доли миноритарных участников в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних обществ, представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля миноритарных участников включает долю миноритарных участников на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных участников в изменении собственного капитала с этой даты. Убытки, превышающие долю миноритарных участников в собственном капитале дочерней компании, отражаются как убытки Группы за исключением случаев, когда миноритарные участники обязаны и имеют возможность внести дополнительные инвестиции для покрытия этих убытков.

2.2. Реклассификация сопоставимых данных.

Определенные реклассификации сопоставимых данных в отношении балансов и оборотов 2008 года были проведены в консолидированном бухгалтерском балансе, отчете о прибылях и убытках, отчете о движении денежных средств и раскрытиях к консолидированной финансовой отчетности с целью приведения данных прошлого периода в сопоставимый вид с данными отчетного периода.

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

2.3. Информация о связанных сторонах

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

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

2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

2.5. Денежные средства и их эквиваленты

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

2.6. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Компании группы отразили объекты основных средств на 31 декабря 2005 года, дату перехода к МСФО, по справедливой стоимости, и использовали справедливую стоимость в качестве начальной

стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками. Разница между справедливой стоимостью основных средств и их балансовой стоимостью отнесена в резерв на переоценку основных средств в составе капитала.

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

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном прекращении признания балансовой стоимости замененных частей.

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

Амортизация.

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое

состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Сроки амортизации основных средств

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

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

2.7. Арендованные основные средства.

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

Арендуемые активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезной службы за исключением случаев, когда нет уверенности в переходе права собственности по истечении срока аренды, - тогда амортизация начисляется по кратчайшему из сроков:

ожидаемому сроку полезной службы и сроку аренды. Будущие арендные платежи показываются как финансовые обязательства. По объектам, полученным по договорам финансовой аренды, амортизационная политика соответствует политике, применяемой в отношении амортизируемых активов, находящихся в собственности.

2.7.1 Финансовая аренда.

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

2.7.2 Операционная аренда.

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

2.8. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.

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

Активы, удерживаемые для продажи, или выбывающие группы в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимостей за вычетом

затрат на продажу. Основные средства, удерживаемые для продажи, не подлежат амортизации.

2.9. Гудвил.

Гудвил представляет собой превышение суммы затрат на приобретение над справедливой стоимостью доли покупателя в чистых идентифицируемых активах и обязательствах, а также в условных обязательствах приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату обмена. Гудвил от приобретения дочерних компаний составляет отдельную статью консолидированного бухгалтерского баланса. Гудвил от приобретения ассоциированных компаний отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. Гудвил учитывается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между генерирующими единицами (группами активов, генерирующими денежные средства) или группами генерирующих единиц, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса.

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

2.10. Нематериальные активы

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из оценок по стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Затраты на исследования и разработки.

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

Затраты на разработки (связанные с разработкой и испытанием новых и модернизируемых продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Затраты на разработки, произведенные в 2006, 2007, 2008 годах были полностью списаны на расходы соответствующих периодов.

Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенном сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, прежде всего, включают затраты на приобретенные патенты, лицензии и программное обеспечение. Срок амортизации НМА составляет 5-20 лет и равен обычно сроку действия лицензии, патента или иного правоустанавливающего документа. Срок амортизации программного обеспечения составляет 3-5 лет. Согласно отчету оценщика отдельные НМА в виде торговых знаков имеют бессрочный срок использования. Группа ежегодно проводит тест на обесценение данных НМА.

Сроки амортизации нематериальных активов

Группа нематериальных активов	срок амортизации, лет
Приобретенные лицензии, патенты, авторские и иные права	5-20
Программное обеспечение	3-5
Приобретенные торговые марки и знаки	5-30

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

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

2.11. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи - это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

2.12. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при поставке товаров или получении авансов от покупателей. Входящий НДС, как правило, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС при доставке товаров и услуг. Такой зачет производится в свернутом виде в соответствии с налоговым законодательством. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на сумму задолженности без НДС.

2.13. Финансовые активы

Классификация финансовых активов.

Для целей оценки Группа классифицирует свои финансовые активы следующим образом: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки; ссуды и дебиторская задолженность; активы, удерживаемые до погашения, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в

течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемую по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, по своему выбору. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов.

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

Прекращение признания финансовых активов.

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств,

связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (и) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

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

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

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события - индикаторы убытка»), имевших место после

первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевых ценных бумаг ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, - переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках.

2.14. Дебиторская задолженность.

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной (до 12 месяцев) без применения дисконтирования. Долгосрочная задолженность (более 12 месяцев) учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в составе прочих расходов в отчете о прибылях и убытках.

2.15. Акционерный капитал

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

2.16. Дивиденды.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.17. Резервы на покрытие обязательств и расходов.

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

2.18. Кредиты и займы.

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

2.19. Кредиторская задолженность.

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

2.20. Выручка

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

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

2.21. Выплаты персоналу

Обязательства по пенсионному обеспечению

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

Социальные отчисления

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

2.22. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении

временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

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

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

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

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

3. Объединение компаний

Структура Группы в 2007 году.

За год закончившийся 31.12.2007				
Приобретенные компании	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля владения	Стоимость приобретения
дочерние компании				
ООО «Экология жизни»	Торговля	01.01.2007	99%	250 000
ЗАО «Экология питания»	Производство	01.01.2007	70%	6
ООО «Оазис Чернобыль»	Налоговые льготы	01.01.2007	99%	8
Совместная деятельность				
Vitamedis AG (Швейцария).		30.10.2007	50%	10 683

ООО «Экология жизни». Целью приобретения является создание собственной дистрибьюторской компании, независимой от доминирующих на рынке сетей Протек, СИА и др. Контроль над ООО «Экология жизни» (99%) перешел к Группе 01.01.2007.

ООО «Экология жизни» на момент покупки имела большой опыт работы с продукцией Компании, развитую клиентскую базу, соответствующее техническое, программное и кадровое обеспечение, являясь, по сути, торговым домом Компании.

Покупка позволила обеспечить стабильность поступления денежных средств и управляемость денежными потоками и торговой дебиторской задолженностью. Из-за наличия разброса в ценах для разных дистрибьюторов возникала дополнительная маржинальность, которую стало возможно направить на рекламу и продвижение продукции.

Присоединение торговой компании дает также синергетический эффект за счет увеличения номенклатуры и более компетентной позиции на рынке.

На момент приобретения стоимость чистых активов компании составляла 7 393 тыс. руб. В связи с высокой привлекательностью актива для Группы стоимость приобретения 99% доли компании составила 250 000 тыс. руб. При приобретении образовался гудвил, отраженный в консолидированной отчетности как нематериальный актив, в размере 242 607 тыс. руб.

Оценка клиентской базы ООО «Экология жизни» в качестве нематериального актива.

При рассмотрении клиентской базы ООО «Экология жизни» необходимо отметить следующее:

- клиентская база не имеет физической формы и поступление экономических выгод от ее использования весьма вероятно. Вопрос заключается в оценке стоимости клиентской базы. Специфика ООО «Экология жизни» в том, что эта организация с момента своего создания продавала в основном продукцию Компании и ассоциируется на рынке именно с этой продукцией. Рынок БАДов и фармпрепаратов является узкоспециализированным. Состав основных игроков указан в любом рейтинге дистрибьюторов. Клиентская база ООО «Экология жизни» (клиенты группы А) и состоит из выборки ТОП40 такого рейтинга региональных и межрегиональных дистрибьюторов;

- оценка по рыночной стоимости невозможна из-за отсутствия активного рынка для такого НМА. В принципе наибольшей ценностью эта клиентская база обладает именно для Компании;

- оценка по стоимости создания также проблематична, т.к. невозможно отделить стоимость поддержания жизнедеятельности компании от стоимости создания клиентской базы;

- оценка по стоимости будущих денежных потоков также невозможна, поскольку невозможно оценить лояльность клиентов и ожидаемые экономические выгоды при смене ассортимента и, соответственно, невозможно достоверно спрогнозировать будущие денежные потоки.

Таким образом, выделение нематериального актива «Клиентская база» из стоимости гудвила, образовавшегося при приобретении дочерней компании не представляется возможным.

Приобретение ООО «Экология жизни» проходило в несколько этапов, в ходе приобретения было последовательно заключено несколько предварительных договоров купли-продажи долей с физическими лицами собственниками, которые впоследствии были расторгнуты из-за недоговоренности о стоимости передаваемых долей. При этом анализ предварительных договоров показывает, что контроль над компанией оставался у Группы практически постоянно за исключением нескольких дней, что признано при консолидации несущественным.

Контроль над компанией ЗАО «Экология питания» (70%) перешел к Группе 01.01.2007.

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

ЗАО «Экология питания» компания, производящая биологически активные добавки для желудочно-кишечного тракта – направление, которое в линейке продукции Группы до приобретения компании отсутствовало.

На момент приобретения, компания находилась в стадии падения, куплена с существенным дисконтом (при стоимости 70% чистых активов на дату приобретения 18 911 тыс. руб. была уплачена сумма, соответствующая номинальной стоимости акций – 5,9 тыс. руб.) Отрицательный гудвил был отражен в прибыли Группы.

Контроль над компанией ООО «Оазис Чернобыль» (99%) перешел к Группе 01.01.2007.

Компания была создана ранее для использования налоговых льгот и минимизации налоговых рисков при проведении рекламных компаний. В 2006-2007 годах использованные схемы потеряли актуальность из-за изменения законодательства в сфере рекламы, однако на дату приобретения компания обладала активами, источником которых, по сути, была Компания.

На момент приобретения компания не представляла коммерческого интереса, и была приобретена для консолидации средств, вложенных Группой ранее. При стоимости 99% чистых активов на дату приобретения равной 1 287 тыс. руб. была уплачена сумма, соответствующая номинальной стоимости акций – 8,3 тыс. руб. Отрицательный гудвил был отражен в прибыли Группы.

В ходе подготовки консолидированной отчетности за 2008 год, в отчетность за год, окончившийся 31.12.2007, ретроспективно были внесены изменения, в периметр консолидации была включена дочерняя компания ООО «Группа компаний «Сибларекс», которая была приобретена материнской компанией 25.01.2006, доля владения составила 74%, стоимость инвестиций равна 7,4 тыс. руб. Стоимость чистых активов на дату покупки составила (985) тыс. руб., покупка доли была по номиналу и классифицирована, как сделка под общим контролем, убыток от покупки составил (737) тыс. руб. Покупка данной компании вызвана необходимостью организовать экспорт дигидроквертицина.

Также в консолидированную отчетность за год, окончившийся 31.12.2007, была включена компания совместной деятельности Vitamedis AG (Швейцария). В консолидированной финансовой отчетности инвестиции в эту компанию отражены по методу долевого участия. Согласно договору о совместном предприятии партнеры (Athenion и ОАО «ДИОД») договорились вступить в совместное предприятие, чтобы интенсифицировать их общие усилия:

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

- в маркетинге продукции Группы, включая Европу и Северную Америку;
- в организации совместных проектов в области научных разработок.

В 2007 году компанией Vitamedis AG получен убыток в размере (3 674) тыс. руб., поэтому сумма инвестиций 10 683 тыс. руб. была обесценена на сумму убытка, приходящегося на долю (50%), принадлежащей Группе в размере (1 837) тыс. руб.

Структура Группы в 2008 году.

Приобретенные дочерние компании	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля владения	Стоимость приобретения
За год закончившийся 31.12.2008				
ЗАО «Корпорация Олифен»	Производство	31.07.2008	81,3%	199 923
ЗАО «Вега Фарм»	Торговля	31.07.2008	100%	100
ООО «Ника-Строй»	Аренда земельного участка	19.06.2008	100%	34 500
ООО «Ника – Сервис»	Аренда земельного участка	19.06.2008	100%	34 500

С целью развития бизнеса, освоения нового производства лекарственных средств, руководство Группы приняло решение о приобретении четырех компаний:

19.06.2008 был приобретен 100% пакет акций компании ООО «Ника-Сервис», стоимость покупки составила 34 500 тыс. руб., чистые активы на дату покупки – 8 523 тыс. руб., таким образом в отчетности был отражен гудвил в размере 25 977 тыс. руб.

Также 19.06.2008 был приобретен 100% пакет акций компании ООО «Ника-Строй», стоимость покупки составила 34 500 тыс. руб., чистые активы на дату покупки – 9 083 тыс. руб., таким образом в отчетности был отражен гудвил в размере 25 417 тыс. руб.

Данные компании имеют договоры прав долгосрочной аренды на два прилегающих друг к другу земельных участка общей площадью 5,8 гектаров с декабря 2006 года сроком на 15 лет в Подольском районе Московской области.

Рыночная стоимость прав долгосрочной аренды оценена независимым оценщиком и составила для ООО «Ника-Строй»- 35 700 тыс. руб., для ООО «Ника -Сервис» - 35 000 тыс. руб.

Целью приобретения этих компаний является планирование строительства нового завода за пределами городской территории Москвы. Производство предполагается постепенно перевести на новые производственные площади. На новых производственных территориях намечается производство и фармацевтических препаратов, запрещенное в черте города.

В июле 2008 года был приобретен контрольный пакет акций (81,30%) компании ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН», размер инвестиций составил 199 923 тыс. руб., а сумма чистых активов на дату покупки – 251 966 тыс. руб., в результате данной сделки в отчетности был отражен доход от выгодной покупки в размере 4 925 тыс. руб. Покупка данной компании связана с получением прав производства лекарственных средств, подлежащих лицензированию, а также прав на использование патентов и товарных знаков.

В июле 2008 года приобретен контрольный пакет акций (100%) компании ЗАО «Вега-Фарм», размер инвестиций составил 100 тыс. руб., а сумма чистых активов на дату покупки – 97 954 тыс. руб., в результате данной сделки в отчетности был отражен доход от выгодной покупки в размере 97 854 тыс. руб.

Покупка данной компании связана с получением прав на торговлю фармацевтическими товарами, подлежащая лицензированию, а также прав на использование патентов и товарных знаков.

В течение 2008 года компанией совместной деятельности Vitamedis AG (Швейцария), получен убыток в размере (22 045) тыс. руб., в соответствии с методом долевого участия, 50% полученного убытка, но более суммы инвестиций (8 846 тыс. руб.) было отражено как убыток, полученный от совместной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

4. Основные средства

Наименование	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Вложения во внеоборотные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31.12.2006	352 970	53 271	4 811	0	411 052
Поступления	57	7 060	1 140	0	8 257
Выбытие	0	(5 764)	(155)	0	(5 919)
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	0	0	1 093	550	1 643
Реклассификация во внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	(10 855)	0	0	0	(10 855)
Амортизация за период	(9 123)	(9 814)	(1 373)	0	(20 310)
Остаточная стоимость на 31.12.2007	333 049	44 753	5 516	550	383 868
Поступления	11 230	24 097	9 965	493	45 785
Выбытие	(11 640)	(7 184)	(1 282)		(20 106)
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний		6 325	659		6 984
Амортизация за период	(8 773)	(5 137)	(1 354)	0	(15 264)
Остаточная стоимость на 31.12.2008	323 866	62 854	13 504	1 043	401 267

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Основные средства, квалифицированные в 2007 г. как активы для продажи в сумме 10 855 тыс. руб., были проданы в марте 2008г.

На 31.12.2006 основные средства из состава «Машины и оборудования» были реклассифицированы как сооружения и переведены в состав «Здания и сооружения» по остаточной стоимости в сумме 3 585 тыс. руб.

В результате ретроспективного изменения периметра консолидации, посредством включения компании ООО «Группа компаний «Сибларекс», остатки на 31.12.2006 и 31.12.2007 были изменены, остаточная стоимость была увеличена на сумму 376 тыс. руб. и 596 тыс. руб. соответственно. Изменениям подверглись следующие группы основных средств:

Остаточная стоимость на 31.12.2006:

- машины и оборудование на сумму 376 тыс. руб.;

Обороты за 2007 год:

Поступления за год увеличены на сумму 325 тыс. руб., в том числе по группам основных средств:

- мебель и офисное оборудование на сумму 325 тыс. руб.

Амортизация за период увеличена на сумму 105 тыс. руб., в том числе по группам основных средств:

- мебель и офисное оборудование на сумму 105 тыс. руб.

Залогов и иных обременений основных средств в отчетном периоде не было.

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

5. Нематериальные активы

Наименование	Лицензии, патенты, авторские и иные права	Программное обеспечение	Приобретенные торговые марки и знаки	Итого
Первоначальная стоимость	-	-	-	-
На 31.12.2006	4 156	39	208	4 403
Поступление	477	3	135	615
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	266	17	-	283
Выбытие	-	-	-	-
На 31.12.2007	4 899	59	343	5 301
Поступление	-	-	87	87
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	442 919	18	37 955	480 892
Выбытие	(28)	-	-	(28)
На 31.12.2008	447 790	77	38 385	486 252
Амортизация и обесценение	-	-	-	-
На 31.12.2006	(1 259)	(11)	-	(1 270)
Начислено за год амортизации	(463)	(29)	(29)	(521)
На 31.12.2007	(1 722)	(40)	(29)	(1 791)
Начислено за год амортизации	(6 217)	(11)	(49)	(6 277)
На 31.12.2008	(7 939)	(51)	(78)	(8 068)
Остаточная стоимость	-	-	-	-
На 31.12.2006	2 897	28	208	3 133
На 31.12.2007	3 177	19	314	3 510
На 31.12.2008	439 851	26	38 307	479 4

В результате ретроспективного изменения периметра консолидации, посредством включения компании ООО «Группа компаний «Сибларекс», остатки на 31.12.2007 были изменены, остаточная стоимость была увеличена на сумму 451 тыс. руб., в том числе:

- первоначальная стоимость увеличена на сумму 470 тыс. руб.;
- амортизация накопленная – 19 тыс. руб.

В состав нематериальных активов ООО «Группа компаний «Сибларекс» входят:

- домен <http://www.siblarex.com>;
- программное обеспечение.

В 2008 году совершены сделки по приобретению ряда компаний, в результате независимой оценки стоимости чистых активов, нематериальные активы были переоценены. Так права на аренду двух земельных участков были оценены в сумме 70 700 тыс. руб., в сумме 410 112 тыс. руб. были оценены приобретенные права на изобретение и товарные знаки.

6. Расчет гудвила

Образование гудвила в результате приобретения следующих дочерних компаний

Входящее сальдо на 01.01.2008	214 639
ООО «Ника-Строй»	25 417
ООО «Ника -Сервис»	25 977
Итого за 2008г	51 394
Конечное сальдо на 31.12.2008	266 033

В течение 2008 года по результатам тестирования гудвила, образованного в результате приобретения компаний, признаки обесценения не обнаружены.

7. Финансовые активы для продажи

В ходе подготовки консолидированной отчетности за 2008 год, в отчетность за год, закончившийся 31.12.2007, ретроспективно были внесены изменения в результате выявления ошибки.

Компания	2007		2007 (предыдущая редакция)	
	доля в уставном капитале	Сумма	доля в уставном капитале	Сумма
ООО «Диод-крым	0%	0	31,40%	139
ООО «Группа компаний Сибларекс»	74%	0	74%	8
Vitamedis AG	50%	0	50%	10 683
Итого		0		10 830

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.
В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Группой осуществлены вложения в дочерние компании ООО «Группа компаний «Сибларекс», ООО «Диод-Крым» и Vitamedis AG. В предыдущей редакции консолидированной отчетности за 2007 год данные компании учитывались как финансовые активы для продажи по следующим основаниям.

Компания ООО «Группа компаний «Сибларекс» была создана 10.01.2006. Деятельность не ведется.

Компания «Диод-Крым» была создана 05.09.2005, подлежит закрытию, т.к. деятельность ею не ведется, а взнос в Уставный капитал частично возвращен, частично подлежит возврату.

Vitamedis AG - Швейцарская компания, создана 09.09.2007. Деятельность не ведется.

Вышеперечисленные компании не были включены в периметр консолидации, инвестиции отражены как финансовые активы для продажи.

В 2008 г. в состав финансовые активы для продажи за 2007 год внесены следующие изменения.

ООО «Группа компаний «Сибларекс»

ООО «Группа компаний «Сибларекс» учитывается как дочерняя компания, т.к. не подтвердились критерии признания актива, в качестве предназначенного на продажу согласно МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Финансовые показатели деятельности данной компании включены в сравнительную информацию за 2007 г.

ООО «Диод-Крым»

Уставный капитал ООО «Диод-Крым» составлял 150 000 гривен или 29 703 долларов США на дату утверждения Устава (05.09.2005)

По состоянию на 01.01.2007 было оплачено 50% уставного капитала ООО «Диод-Крым», что составило 443 тыс. руб.

Протоколом заседания Совета директоров Общества от 20.10.2006 № 5 было принято решение о прекращении деятельности ООО «Диод-Крым» путем ликвидации. 14.12.2007 ООО «Диод-Крым» перечислило Обществу сумму в размере 304 тыс. руб. как возврат доли в уставном капитале.

Государственная регистрация ликвидации ООО «Диод-Крым» произведена 07.08.2008.

Таким образом, в 2007 г. оставшаяся сумма вложения в ООО «Диод-Крым» в размере 139 тыс. руб. являлась курсовой разницей и подлежала списанию. В связи с незначительностью эта сумма была списана в 2008 г. как курсовая разница.

Vitamedis AG

В консолидированной отчетности за 2008 г. Vitamedis AG, доля участия Группы в которой составляла 50%, учитывалась как совместное предприятие методом долевого участия согласно МСФО 31 «Участие в совместной деятельности» и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность».

Финансовые показатели деятельности данной компании включены в сравнительную информацию за 2007 г.

8. Дебиторская задолженность

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Долгосрочная задолженность		-
Авансы выданные	28 308	16 138
Итого долгосрочная задолженность:	28 308	16 138
Краткосрочная задолженность	-	
Торговая дебиторская задолженность	381 232	402 002
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(11 073)	(6 394)
Авансы выданные	88 509	88 524
Резерв под авансы выданные	(1 029)	(1 187)
Прочая дебиторская задолженность	28 999	1 359
Задолженность по налогам	3 838	11 210
Итого краткосрочная задолженность:	490 476	495 514
Итого требований	518 784	511 652

За исключением дебиторской задолженности, отнесенной в состав резервов, просроченная задолженность отсутствует.

В составе задолженности по налогам отражен в том числе налог на добавленную стоимость в сумме 10 531 тыс. руб. на 31.12.2007 и 2 966 тыс. руб. на 31.12.2008.

Налог на добавленную стоимость является не переплатой, а не возмещенной из бюджета суммой, которую Группа ожидает к получению ввиду законодательно установленных Налоговым кодексом РФ сроков такого возмещения.

В результате ретроспективного изменения периметра консолидации, посредством включения компании ООО «Группа компаний «Сибларекс», остатки на 31.12.2007 были изменены:

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Наименование	31.12.2007	Примечание
Краткосрочная задолженность	-	-
Текущие налоговые активы	679	Увеличение
Авансы выданные	0	-
Резерв по сомнительной задолженности	(326)	Увеличение
Задолженность покупателей и заказчиков	281	Увеличение
Резерв по сомнительной задолженности	0	-
Краткосрочные займы выданные	0	-
Прочая дебиторская задолженность	401	Увеличение
Итого изменения	1 035	-

9. Займы выданные

Контрагент	31.12.2008			31.12.2007		
	Сумма займа	Проценты	Итого	Сумма займа	Проценты	Итого
PR ЖИВА	-	-	-	250	43	293
Аметис ОООБлаговещенск	-	774	774	500	767	1 267
Тайга-Газ	12 160	1 503	13 663	16 500	794	17 294
Ника-Строй	-	-	-	18 277	1 719	17 208
Ника-Сервис	-	-	-	18 277	1 719	17 208
ИП Лашин С.В.	4 000	206	4 206	-	-	-
ООО «Узмень+»	1 110	11	1 121	-	-	-
Физические лица	832	-	832	-	-	-
Итого	18 102	2 494	20 596	53 804	5 043	53 270

Группой выданы необеспеченные займы на нерыночных условиях с истекшими сроками погашения. На суммы этих займов были созданы резервы и списаны через отчет о прибылях и убытках в следующем размере: в 2007 году 22 886 тыс. руб., в 2008 году 1 411 тыс. руб.

	31.12.2008	31.12.2007
Краткосрочные займы выданные	54 229	85 492
Резерв по займам выданным	(33 633)	(32 222)
Краткосрочные займы выданные, за вычетом резерва	20 596	53 270

Займы, выданные компаниям Ника-Строй и Ника-Сервис, были выданы по ставке ниже рыночной и были дисконтированы из расчета средневзвешенной ставки ЦБ РФ за 2007 год 12% годовых. Эффект дисконтирования был учтен в отчете о прибылях и убытках в сумме 558 тыс. руб.

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

В 2008 году компании Ника-Строй и Ника-Сервис были приобретены (Раздел Примечаний «Объединение компаний»), поэтому суммы дисконтов были восстановлены через отчет о прибылях и убытках и на 31.12.2008 исключены из отчетности Группы, как внутригрупповые остатки.

10. Прочие финансовые активы

Наименование	Прим	31.12.2008	31.12.2007
Инвестиции в ассоциированные компании и совместную деятельность (20 - 50%)			
ООО «Диод-крым	7	-	139
Vitamedis AG (Швейцария)	3	0	8 847
ООО «Таксифолия»		5	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
ООО «Узмень+»		19 051	-
Итого прочие финансовые активы		19 056	8 986

12.02.2008 Группа приобрела долю в ООО «Таксифолия» в размере 51% за 5,1 тыс. руб. Согласно соглашению об условиях приобретения доли в уставном капитале, Компания приняла обязательства по развитию хозяйственной деятельности ООО «Таксифолия». В случае невыполнения Компанией взятых на себя обязательств в определенный настоящим соглашением срок, другие участники ООО «Таксифолия» имеют право заявить об исключении Компании из Общества и принудительной продаже приобретенной им доли. Таким образом, фактический контроль Компанией над ООО «Таксифолия» не подтвержден, данная компания не является дочерней компанией Группы.

ООО «Таксифолия» не включена в консолидированную отчетность как ассоциированная компания в связи с несущественностью показателей деятельности за 2008г.

22.10.2009 Группа продала принадлежащую ей долю в уставном капитале ООО «Таксифолия» в размере 30%.

25.09.2008 Группа заключила договор о приобретении 51% Уставного капитала ООО «Узмень +» за 19 051 тыс. руб. Была оплачена доля в сумме 1 437 тыс. руб.

Согласно условиям договора Группа была обязана оплатить оставшуюся сумму задолженности до 01.07.2009. В случае неисполнения условий оплаты, Продавец доли

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

вправе требовать расторжения настоящего договора и возврата доли. В этом случае уплаченная сумма не возвращается.

Группа не выполнила условия по оплате доли и 14.07.2009 договор был расторгнут, доля возвращена Продавцу. Оплаченная сумма списана на расходы.

В связи с условиями договора Группа в течение 2008 года фактически не контролировала ООО «Узмень+» и данные финансовые вложения учитываются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

11. Запасы

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Сырье и материалы	430 034	267 882
Резерв под обесценение запасов	(8 037)	(9 589)
Незавершенное производство	4	9
Готовая продукция	120 941	37 911
Товары для перепродажи	35 016	39 433
Итого	577 958	335 646

По состоянию на 31.12.2007 запасы на сумму 37 375 тыс. руб. числятся в залоге по овердрафтному кредиту, предоставленного Банком Возрождение, с лимитом 30 млн. руб., ставка 13% годовых, срок погашения - 30 дней для каждого транша.

По состоянию на 31.12.2008 товарно-материальные ценности в залог не предоставлялись.

12. Денежные средства

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Денежные средства в кассе	2 141	2 470
Денежные документы	0	4
Денежные средства на счетах	26 470	21 915
Резерв денежных средств	0	(1 259)
Итого	28 611	23 130

У дочерней компании ООО «Экология жизни», консолидированной в Группу в 2007 году, на счетах в банке Павелецкий находилось 631 тыс. руб. Суммарно в банке Павелецкий на начало 2007 года было заморожено 1 259 тыс. руб. Эта сумма была списана как невозможная к взысканию в 2007 году.

В результате ретроспективного исправления ошибки, посредством включения в периметр консолидации Группы дочерней компании ООО «Группа компаний «Сибларекс», остаток денежных средств на счетах в банках на 31.12.2007 был увеличен на сумму 401 тыс. руб.

13. Акционерный капитал

На 31 декабря 2008 года зарегистрированный номинальный уставный капитал Компании составляет 915 тыс. руб. (2007 год: 915 тыс. руб.). Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 9 150 акций (2007 год: 9 150 акций) номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Все разрешенные к выпуску акции полностью оплачены.

За 2007 год акционерам были начислены и выплачены дивиденды в размере 67 441 тыс. руб.

За 2008 год акционерам были начислены и выплачены дивиденды в размере 36 600 тыс. руб.

В 2008 году сумма резервного капитала увеличилась на 2 638 тыс. руб. в результате пересчета отложенных налогов по переоцененным основным средствам при изменении ставки налога на прибыль и продаже ранее переоцененных основных средств.

В 2008 году нераспределенная прибыль увеличилась на 10 756 тыс. руб. в связи с продажей ранее переоцененных основных средств.

Доля меньшинства за 2007 год была уменьшена на 4 686 тыс. руб. в связи с ретроспективным включением в периметр консолидации дочерней компании ООО «Группа компаний «Сибларекс». Накопленный убыток этой компании по состоянию на 31.12.2007 составил 18 029 тыс. руб.

Доля меньшинства за 2008 год увеличилась на 47 117 тыс. руб.

14. Налог на прибыль*А). Отложенные налоги на прибыль*

	2008	2007
Отложенные налоговые обязательства на начало года, нетто	44 225	66 855
Пересчет начального сальдо в связи с изменением ставки:		
в отчете о прибылях и убытках	3 872	
в капитале	(11 243)	
Начисленный отложенный налог в капитале	94 417	(6 011)
Начисленный отложенный налог в отчете о прибылях и убытках	(12 366)	(16 619)
Отложенные налоговые обязательства на конец года, нетто	118 905	44 225

Отложенные налоги начисляются на временные разницы, существующие между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и стоимостью для целей налогообложения. Налоговый эффект временных разниц, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлены ниже:

	2008	Разницы, возникшие при объединении бизнеса	Возникновение и уменьшение разниц	Пересчет начального сальдо в связи с изменением ставки налогообложения с 24% до 20%	2 007
Актив					
Внеоборотные активы:					
Основные средства	(51 725)	(435)	6 249	(57 539)	(69 047)
Нематериальные активы	(94 326)	(94 954)	336	291	350
Финансовые активы для продажи	-	-	31	(31)	(37)
Дебиторская задолженность	(5 662)	-	(9 810)	4 149	4 978
Итого по внеоборотным активам	(151 713)	(95 389)	(3 194)	(53 130)	(63 756)
Оборотные активы:					
Запасы	7 374	41	4 931	2 402	2 883
Дебиторская задолженность	15 463	5	14 226	1 232	1 478
Денежные средства и их эквиваленты	0	-	(252)	252	302
Итого по оборотным активам	22 837	46	18 905	3 886	4 663
Итого по активам	(128 876)	(95 343)	15 711	(49 244)	(59 093)

	2008	Разницы, возникшие при объединен ии бизнеса	Возникнове ние и уменьшение разниц	Пересчет начального сальдо в связи с изменением ставки налогообложен ия с 24% до 20%	2 007
Пассив	-	-	-		
Краткосрочные обязательства:	-	-	-		
Кредиты и займы	-	-	(31 040)	31 040	37 248
Торговая и прочая кредиторская задолженность	631	631	20 621	(20 621)	(24 745)
Резервы по обязательствам и расходам	7 790	-	5 819	1 971	2 365
Убытки, подлежащие признанию в последующих налоговых периодах	1 550	1 550	-	-	-
Итого по краткосрочным обязательствам	9 971	2 181	(4 600)	12 390	14 868
Итого признанные налоговые активы	33 450	2 228	(27 388)	58 610	70 332
Итого признанные налоговые обязательства	(152 355)	(95 388)	38 497	(95 464)	(114 557)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(118 905)	(93 162)	11 111	(36 854)	(44 225)

Б). Расходы по налогу на прибыль

	2008	2007
Текущий налог на прибыль	(114 270)	(115 450)
Отложенный налог	8 494	14 848
Консолидированный расход по налогу на прибыль	(105 776)	(100 602)

В аудиторском заключении за 2007 г. была сделана оговорка, что при определении сумм отложенного налога на прибыль для целей консолидации финансовой отчетности применялись регистры российского бухгалтерского учета вместо регистров налогового учета. В связи с этим в 2007 г. ретроспективно были пересчитаны отложенные налоги по данным налогового учета.

В 2006г и в 2007 г. были пересчитаны отложенные налоги по основным средствам, нематериальным активам и товарам.

В 2006 г. отложенные налоговые обязательства были увеличены на 1 267 тыс. руб., отложенные налоговые активы уменьшены на 9 тыс. руб.

В 2007 г. отложенные налоговые обязательства были увеличены на 1 646 тыс. руб., отложенные налоговые активы уменьшены на 160 тыс. руб.

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

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

	2008	2007
Прибыль до налогообложения	408 331	332 896
Условный расход по налогу на прибыль 24%	(97 999)	(79 895)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(3 905)	(20 707)
Эффект изменения ставки налога на прибыль до 20%	(3 872)	
Консолидированный расход по налогу на прибыль	(105 776)	(100 602)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, в результате изменения ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации с 24% до 20%, которое было одобрено 26 ноября 2008 года и вступило в силу с 1 января 2009 года, сумма отложенных налогов была пересчитана.

15. Кредиты и займы

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Долгосрочные кредиты и займы	-	-
ОРГРЭСБАНК	310 000	-
Итого долгосрочные кредиты и займы:	310 000	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	-
Возрождение Банк (ОАО)	19 841	26 589
ОРГРЭСБАНК	115 278	155 198
PR СП Минимакс	1 000	-
Промсвязьбанк	70 000	-
Козлов В.А.	101	-
Чернышков Э.А.	100	-
Итого краткосрочные кредиты и займы:	206 320	181 787
Итого	516 320	181 787

По состоянию на 31.12.2008 общая сумма кредитов и займов составила 516 320 тыс. руб.:

Кредит по договору № КЛ-2665/07 предоставлен Банком ОРГРЭСБАНК в сумме 310 млн. руб. На дату заключения договора процентная ставка составила 10,5% годовых, в декабре 2008 года изменилась до 17,5%. Срок погашения – октябрь 2010г.

Кредит по договору № Ф-1667/07, предоставленный Банком ОРГРЭСБАНК, предоставлен на условиях финансирования под уступку прав требования и отражен в РСБУ как договор факторинга. В связи с тем, что риски при не возврате задолженности покупателем остаются на ООО «Экология жизни», договор был классифицирован по МСФО как кредитный договор под залог дебиторской задолженности. Условия договора - 15,34% годовых и 0,25% комиссия за ведение договора.

Кредит, предоставленный Банком Возрождение, является овердрафтным кредитом с лимитом 30 млн. руб., ставка 13% годовых, срок погашения - 30 дней для каждого транша. Залогом по данному договору являются запасы на сумму 37 375 тыс. руб., что отражено в Примечании 11 «Запасы».

Кредит по договору № 417-08-2-0 предоставлен Банком Промсвязьбанк в сумме 70 млн. руб., ставка 12,7% годовых, срок погашения – 18.02.2009. Поручителем является дочерняя компания ООО «Экология жизни».

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Задолженность перед поставщиками	91 079	21 081
Авансы от покупателей	5 896	200
Задолженность перед персоналом	15 439	12 900
Прочая кредиторская задолженность	24 199	92 451
Итого	136 613	126 632

В состав прочей кредиторской задолженности на 31.12.2007 входит остаток задолженности за долю в УК ООО «Экология жизни» (99%) перед Алексеевым Ю. Л. в сумме 91 800 тыс. руб., которая была полностью погашена 31.05.2008 года.

Основная часть прочей кредиторской задолженности на 31.12.2008 является остаток обязательства за полученную 51% долю в уставном капитале компании ООО «Узмень+», стоимостью 17 614 тыс. руб. Однако, данная сделка будет аннулирована 14.07.2009 и 51% доля будет возвращена прежнему владельцу.

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

В результате ретроспективного изменения периметра консолидации остатки на 31.12.2007 были изменены следующим образом:

Наименование	31.12.2007	Примечание
Задолженность перед поставщиками	15	Внутригрупповой остаток
Авансы от покупателей	200	Увеличение
Задолженность перед персоналом	0	-
Прочая кредиторская задолженность	0	-
Итого	215	-

17. Задолженность по прочим налогам

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Налог на добавленную стоимость	39 662	35 124
Налог на доходы физических лиц	15 151	18 432
Задолженность в социальные фонды	2 341	274
Налог на имущество	437	79
Прочие налоги	454	322
Итого	58 045	54 231

В результате ретроспективного изменения периметра консолидации остатки на 31.12.2007 были изменены следующим образом:

Наименование	31.12.2007	Примечание
Налог на прибыль	0	-
Налог на добавленную стоимость	0	-
Налог на доходы физических лиц	47	Увеличение
Задолженность в социальные фонды	41	Увеличение
Налог на имущество	4	Увеличение
Прочие налоги	2	Увеличение
Итого	94	-

18. Операционная аренда

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

Платежи по операционной аренде по срокам:

Наименование	Минимальные арендные платежи	
	На 31.12.2008	На 31.12.2007
До 1 года	3 321	3 364
От 1 года до 5 лет	13 284	13 284
Свыше 5 лет	47 901	48 178
Итого	64 506	64 826

19. Резервы и обязательства по расходам

Группа формирует резервы в отношении обязательств перед работниками по неиспользованным отпускам, для выплаты вознаграждения работникам по итогам работы за год и резерв по предстоящим расходам, связанным с оплатой аудиторских услуг. Долгосрочные составляющие обязательств отсутствуют. Признанные суммы базируются на письменных заключениях и обоснованных оценках затрат на осуществление указанных выплат. Ниже представлено движение резервов за отчетный период и сравнительная информация за период, предшествующий отчетному периоду.

Наименование резерва	Сумма резерва	
	31.12.2008	31.12.2007
Резерв предстоящих расходов	42 106	9 848
Итого	42 106	9 848

Резерв предстоящих расходов состоит в основном из резерва неиспользованных отпусков в сумме 40 756 тыс. руб. за 2008 г., 3 685 тыс. руб. за 2007 г.

20. Выручка

Наименование	2008	2007
Оптовая торговля	1 587 977	1 542 344
Розничная торговля	115 595	77 353
мелкий опт	25 457	3 176
Услуги аренды	550	954
Итого	1 729 579	1 623 827

Данные за 2007 год были изменены в связи с включением в периметр консолидации дочерней компании ООО «Группа компаний «Сибларекс». В целом за 2007 год выручка была увеличена на сумму 1 005 тыс. руб., в том числе 51 тыс. руб. – строка «Мелкий опт» и 953 тыс. руб. – услуги аренды.

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

Наименование	Процент	2008	Процент	2007
БАД	75%	1 289 859	85%	1 378 405
Лечебная косметика	13%	222 702	9%	146 054
Медицинская техника	2%	40 195	2%	32 456
Продажа товаров	8%	136 596	4%	65 958
Фармацевтика	2%	36 196		
Услуги аренды	0%	550	0%	954
Прочие услуги	0%	3 481	0%	0
Итого	100%	1 729 579	100%	1 623 827

В составе фармацевтики, основную долю составила выручка от оказания услуги по розливу фармацевтических субстанций по заказу сторонней компании ООО «ПИК-Фарма» на сумму 21 976 тыс. руб.

В связи с тем, что Группа реализует продукцию как собственного производства, так и приобретенную у других производителей БАДов, данный вид продаж был выделен отдельной строкой «Продажа товаров».

21. Себестоимость

Наименование	2008	2007
Материальные расходы	423 825	473 568
Оплата труда	96 049	74 224
ЕСН	22 525	15 616
Амортизация ОС и НМА	23 129	14 216
Покупная стоимость товаров	87 508	75 234
Услуги сторонних организаций	17 087	-
Прочие расходы	3 504	17 963
Итого	673 627	670 821

22. Коммерческие расходы

Наименование	2008	2007
Амортизация	426	242
Оплата труда	53 440	29 145
ЕСН	9 982	7 102
Материальные расходы	1 310	48 810
Расходы на рекламу	428 083	293 956
Экспорт	0	622
Роялти	3 053	4 605
Услуги	15 345	-
Прочие расходы	4 592	11 520
Итого	516 231	396 002

23. Общие и административные расходы

Наименование	2008	2007
Амортизация	6 066	6 010
Оплата труда	105 853	88 368
ЕСН	15 331	2 601
Материальные расходы	7 067	245
Операционная аренда	8 397	8 225
Транспортные расходы	20	369
Услуги	6 923	17 787
Прочие расходы	4 199	7 827
Итого	153 856	131 432

В результате ретроспективного изменения периметра консолидации, были скорректированы в сторону увеличения коммерческие, общие и управленческие расходы на общую сумму 14 606 тыс. руб., а именно:

Наименование	2007
Амортизация	124
Расходы на оплату труда	4 023
Налоги и сборы	718
Материальные расходы	245
Операционная аренда	4 938
Расходы на рекламу	1 077
Услуги	2 128
Прочие расходы	1 353
Итого	14 606

24. Прочие доходы

Наименование	2008	2007
Доходы от продажи основных средств	44 762	5 941
Списание кредиторской задолженности	716	310
Доходы от продажи прочего имущества	105	51
Прибыль от приобретения компаний	102 748	-
Доходы от продажи валюты	2 189	-
Прочие доходы	3 056	614
Итого	153 576	6 916

25. Прочие расходы

Наименование	2008	2007
Списание задолженности по выданным сомнительным займам	1 411	8 696
Расходы по продаже прочего имущества	4	4 509
Списание дебиторской задолженности	4 215	0
Расходы от продажи валюты	-	7
Премии к праздникам	12 099	-
Благотворительность, материальная помощь	532	1 493
Налог на имущество	1 511	1 469
Комиссия банка	1 888	998
Штрафы, сборы и пошлины	253	93
Налог на добавленную стоимость за счет собственных средств	14 303	14 520
Списание денежных средств в банке	-	1 259
Питание сотрудников	10 748	6 686
Списание резерва на обесценение запасов	654	9 589
Создание резерва предстоящих расходов	-	6 163
Расходы по созданию резерва по сомнительной дебиторской задолженности	4 521	7 255
Аудиторские услуги	5 948	376
Медицинские услуги	243	200

Наименование	2008	2007
Вода и медикаменты	62	1 458
Пени, штрафы	-	6 586
Услуги	279	-
Прочие расходы	6 364	2 809
Итого	65 035	74 166

В результате изменения периметра консолидации был уменьшен расход по строке «Списание задолженности по выданным сомнительным займам» на сумму списанного внутригруппового займа, выданного ООО «Группа компаний «Сибларекс» в размере 14 818 тыс. руб. «Прочие расходы» увеличились на сумму расходов 566 тыс. руб., а «Прочие доходы» на 64 тыс. руб. в связи с консолидацией компании ООО «Группа компаний «Сибларекс».

В ходе подготовки консолидированной отчетности за 2008 год, было принято решение о внесении изменений в отчетность 2007г. Сумма 6 586 тыс. руб., ранее отраженная в составе «Платежи из прибыли после налогообложения» отражена в составе прочих расходов по статье «Пени, штрафы».

26. Финансовые доходы и расходы

Наименование	2008	2007
Проценты по займам выданным	4 306	5 270
Проценты по займам полученным	(44 066)	(2 020)
Итого	(39 760)	3 250

В результате изменения периметра консолидации были уменьшены проценты по займам выданным компании ООО «Группа компаний «Сибларекс» на сумму 139 тыс. руб.

27. Операции со связанными сторонами

Предприятием, на которое в 2008 году ключевой управленческий персонал мог оказывать существенное влияние, являлось ООО «Узмень+».

В течение 2008 года заключаемые сделки со связанными сторонами не значительны и представляют собой предоставление займов под проценты, размер которых указан ниже в таблице:

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

	2008	2007
Купленные товары (потребленные услуги)		
Ассоциированные компании	7 500	0
Итого	7 500	0
Приобретение дочерних компаний		
Ключевой управленческий персонал	69 000	0
Итого	69 000	0
Выдано займов		
Предприятие, которое находится под существенным влиянием ключевого управленческого персонала	1 110	0
Итого	1 110	0
Получено займов		
Ключевой управленческий персонал	201	0
Итого	201	0
Погашено процентов по займам выданным		
Предприятие, которое находится под существенным влиянием ключевого управленческого персонала	11	0
Итого	11	0
Уплачено авансов		
Ассоциированные компании	9 000	0
Итого	9 000	0
Выплата доходов участникам		
Ключевой управленческий персонал	17 440	17 184
Итого	17 440	17 184

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы за 2008 и 2007 гг. составили 29 188 тыс. руб. и 30 744 тыс. руб. соответственно.

28. Финансовые инструменты

28.1 Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены займами выданными, а так же дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

Ниже представлена информация о финансовых активах Группы, в состав которых включены статьи наиболее подверженные кредитному риску, которые представляют собой часть операционной деятельности Группы. Кредитный риск, связанный с этими активами, носит ограниченный характер в связи с осуществлением постоянных процедур контроля за кредитоспособностью заказчиков и прочих дебиторов.

Кредитный риск, связанный с займами и кредитами выданными, связан с возможным не возвратом денежных средств. Кредитный риск минимизирован вследствие того, что займы выданы связанным сторонам.

У Группы нет существенной концентрации кредитного риска в отношении дебиторской задолженности в связи со значительностью клиентской базы и осуществлением постоянных процедур контроля за кредитоспособностью заказчиков и прочих дебиторов. Балансовая стоимость дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

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

Наименование	Балансовая стоимость	
	31.12.2008	31.12.2007
Дебиторская задолженность	399 158	396 967
Краткосрочные займы выданные	20 596	53 270
Инвестиции в ассоциированные, совместные компании	5	8 986
Прочие финансовые активы	19 051	-
Итого	438 810	459 223

Убытки от обесценения

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

	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
	2008	2008	2007	2007
Текущая	378 022	-	396 967	-
Просроченная до 90 дней	21 136	-	-	-
Просроченная на срок более 180 дней	11 073	(11 073)	6 394	(6 394)
Итого	410 231	(11 073)	403 361	(6 394)

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

Показатель	2008	2007
Сальдо на 01 января	(6 394)	0
Признанный убыток от обесценения	(4 679)	(6 394)
Сальдо на 31 декабря	(11 073)	(6 394)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы нет существенных убытков, под которые не созданы соответствующие резервы.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату составлял:

Наименование	Балансовая стоимость	
	31.12.2008	31.12.2007
По реализации в пределах страны	379 333	402 002
Экспорт	1 899	-
Итого	381 232	402 002

28.2 Риск ликвидности

Риск ликвидности является риском того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств и рыночных инструментов, наличие источников финансирования.

Компания осуществляет строгий контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Соотношение текущих активов к текущим обязательствам следующее:

Показатель	31.12.2008	31.12.2007
Текущие активы	1 120 503	907 560
Текущие обязательства	(459 386)	(401 808)
Текущая ликвидность	661 117	505 752

В приведенной ниже таблице раскрыта информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности, и основанная на периоде, оставшемся от отчетной даты до даты погашения по контракту, и на контрактных недисконтированных денежных потоках, включая будущие выплаты по процентам.

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2008	не более 6 месяцев	До 31.12.2009	В течение 2010 г.
Долгосрочные займы	310 000	-	-	310 000
Прочие текущие обязательства	459 386	70 000	389 386	-
Итого	769 386	70 000	389 386	310 000

Показатель	Балансовая стоимость на 31.12.2007	не более 6 месяцев	До 31.12.2008	В течение 2009 г
Долгосрочные займы	-	-	-	-
Прочие текущие обязательства	401 808	-	401 808	-
Итого	401 808	0	401 808	0

28.3 Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в части закупок, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы – российского рубля.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

Наименование	31.12.2008		31.12.2007	
	Евро	Долларов США	Евро	Долларов США
Торговая дебиторская задолженность	171	241	0	0
Итого	171	241	0	0

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.

В тысячах российских рублей, если иное не сказано

В течение 2008 года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

Наименование валюты	Курс ЦБ РФ на 31.12.2008
Евро	41,4411
Доллар США	29,3804

Анализ чувствительности

Активы, учитываемые в валюте, отличной от функциональной, учитываются по амортизированной стоимости. Поэтому изменение курса обмена валют приведет только к изменению прибыли (убытка). При этом прочие компоненты собственного капитала Группы останутся без изменения. 10-процентное укрепление курса рубля по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился, исходя из допущения о том, что все прочие переменные, остаются неизменными.

Наименование валюты	Собственный капитал	Прибыль (убыток) за период
Евро	707	707
Доллар США	707	707

Ослабление курса рубля на 10 процентов по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из того же допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

28.4 Риск изменения процентных ставок

В июне-июле несколькими траншами, Группой получен долгосрочный кредит по договору от 01.09.2007 № КЛ-2655/07 (ОРГРЭСБАНК) об открытии кредитной линии в валюте Российской Федерации с лимитом выдачи денежных средств, кредит является целевым на выкуп акций и приобретение долей в уставном капитале компаний: ООО «Экология жизни» - 100%; ЗАО «Аметист» - 50%; ООО «Ника-строй» - 100%; ООО «Ника-сервис» - 100%. Ставка по кредиту составила 10,5% годовых. Условием данного договора является то, что процентная ставка по договору может быть изменена в одностороннем порядке, при изменении размера ставки рефинансирования Банка России или конъюнктуры денежного рынка.

По состоянию на 31.12.2008 лимит по кредитному договору использован полностью, общая сумма составила 310 000 тыс. руб.

В связи с этим ниже представлен расчет влияния изменения ставки на финансовые расходы:

Расчетный период	Лимит	Уменьшение ставки на 2%	Ставка по договору 10,5%	Увеличение ставки на 2%	Отклонение	
					Уменьшение ставки	Увеличение ставки
01.01.2010 – 01.10.2010 (273 дня)	310 000	19 708	24 346	28 983	4 637	(4 637)
Итого	310 000	19 708	24 346	28 983	4 637	(4 637)

Таким образом, в случае уменьшения ставки по кредитному договору на 2%, финансовые расходы уменьшатся на 4 637 тыс. руб., обратная зависимость в случае увеличения ставки на 2%.

29. Управление рисками

Риски в области научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок.

Особо важными для Группы являются исследования и разработка новых инновационных активных веществ, продуктов и производственных технологий. Ежегодно на эти цели расходуются значительные средства, что сопряжено с определенными рисками: на каждой фазе деятельности по НИОКР имеет место опасность неудач и незапланированных прекращений проектов как по причинам невозможности достижения желаемого эффекта от субстанций, так и по причинам особенностей рыночной ситуации (нерентабельность проекта, проигрыш конкурентам).

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

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

Зависимость от поставщиков сырьевых материалов.

Основой препаратов серии продуктов Капилар является дигидрооквертицин (DHQ), который добавляется и в большинство других продуктов Группы. DHQ является антиоксидантом, который производится из сибирской лиственницы. Успех продукции группы во многом связан с эффектом воздействия именно этой субстанции и наличие, и качество этого сырья обладает центральной значимостью для успеха Группы.

Другим важным сырьевым материалом является казеин, основа препарата Йод-Актив. Этот препарат Группа успешно реализует на внутреннем рынке и, в связи с общим дефицитом йода, препарат имеет хорошую коммерческую перспективу.

В настоящее время Группа приобретает DHQ у четырех поставщиков, а казеин – у одного поставщика. Для уменьшения рисков повышения цен, исключения возможности ухудшения качества или фальсификации сырья, для борьбы с конкурентами Группа ведет активные переговоры по приобретению контрольных пакетов акций своих поставщиков, что упрочит позиции Группы на рынке БАД и создаст новый экспортный потенциал.

Риски в области производства.

Группа располагает одной производственной территорией в Москве. При наступлении каких-либо катастрофических ситуаций по объективным природным причинам или в результате техногенных аварий Группа рискует потерей или продолжительными сбоями производства.

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

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

30. Условные обязательства и операционные риски

По состоянию на 31 декабря 2008 года заключены соглашения на аренду земельных участков и помещений. Арендные платежи по каждому соглашению установлены в рублях РФ на весь срок аренды. По условиям аренды, договоры аренды могут быть расторгнуты по обоюдному согласию сторон. Пролонгация договоров аренды возможна по соглашению сторон.

Наименование	Сумма
Аренда земельных участков	4 616
Аренда помещений	3 151
Аренда прочей собственности	631
Итого	8 398

Судебные разбирательства

В течение 2007-2008 гг. Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности по МСФО за год, окончившийся 31.12.2008, незаконченные судебные разбирательства отсутствуют.

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

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2009 года Группа приобрела пакет акций (18,7%) компании ЗАО «Корпорация ОЛИФЕН», тем самым получив контрольный пакет акций (100%) данной компании.

32. EBITDA

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

Показатель	31.12.2008		31.12.2007	
		% к выручке		% к выручке
Чистая прибыль	302 555	17,49	232 295	14,31
Амортизация	29 621	1,71	20 468	1,26
Налог на прибыль	105 776	6,12	100 602	6,60
Доходы по процентам	(4 306)	(0,25)	(5 270)	(0,32)
Расходы по процентам	44 066	2,55	2 020	0,12
Прочие доходы/расходы	(88 541)	(5,12)	75 592	4,66
EBITDA	389 171	22,50	425 707	26,22

Показатель EBITDA (Earnings before Income, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации

ОАО «ДИОД»

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2008 г.
В тысячах российских рублей, если иное не сказано

основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

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