

БАЛТИКА
пивоваренная компания


ГОДОВОЙ ОТЧЁТ
2010





Содержание

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА	2
О КОМПАНИИ	4
ФИЛОСОФИЯ КОМПАНИИ	6
КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2010 ГОДА	8
РЫНОК ПИВА И ПОЗИЦИИ КОМПАНИИ	10
ПОРТФЕЛЬ БРЕНДОВ	16
ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ	24
КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ	28
КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	36
ПЕРСОНАЛ И ПРАВА ЧЕЛОВЕКА	37
ОХРАНА ТРУДА	39
ЭКОЛОГИЯ	39
МАРКЕТИНГОВЫЕ КОММУНИКАЦИИ	44
ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С МЕСТНЫМ СООБЩЕСТВОМ	45
ДЕЛОВАЯ ЭТИКА	47
КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	48
РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ	58
ЦЕННЫЕ БУМАГИ	60
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	64
СДЕЛКИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ	98
ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ И ИНВЕСТОРОВ	105
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	106

A portrait of a middle-aged man with short dark hair, wearing a dark blue suit, a white shirt, and a bright blue tie. He is looking slightly to the right with a neutral expression. The background is a solid blue color with a faint, light blue map of Russia overlaid. The text 'Обращение Президента' is written in white in the bottom left corner.

Обращение
Президента

Обращение Президента

Уважаемые дамы и господа!

Прошедший 2010 год стал экстраординарным годом для всего пивоварения в России. Компании отрасли вынуждены были существенно поднять цены на продукцию, чтобы компенсировать влияние троекратно повышенного акциза. «Балтика» была среди тех, кто раньше других повышал цены, что оказало влияние на объем продаж и динамику доли рынка Компании, главным образом в формате современной торговли.

Финансовые показатели Компании за год продемонстрировали отрицательную динамику за счет снижения объемов продаж. Несмотря на сокращение объемов, благодаря непрерывной работе по повышению эффективности, проектам по оптимизации рабочего капитала, а также реализации стратегии инвестиционной активности, направленной на финансирование приоритетных проектов, Компании удалось получить хорошую прибыль, сохранить высокую рентабельность и продемонстрировать способность управлять постоянными издержками в условиях высокой волатильности рынка.

В 2010 году мы продолжили инвестиционные проекты в операционной деятельности, в том числе запустили новую баночную линию на заводе «Балтика-Ростов», разработали собственную артезианскую скважину для производства питьевой воды в Ярославле, внедрили два новых проекта по биогазу в филиалах в Ярославле и Самаре. Кроме того, мы продолжили инвестировать в развитие коммерческой инфраструктуры и совершенствование систем управления.

Все эти проекты, а также благоприятная конъюнктура на рынке сырья, сложившаяся в первом полугодии 2010 года, позволили значительно снизить себестоимость продукции и внести существенный вклад в финансовые результаты Компании.

В 2010 году мы уделяли большое внимание оптимизации портфеля брендов: запустили рекордное количество новинок в таких непивных категориях, как сидр, вода, лимонад. При этом мы сохраняем фокус на развитии ключевого продукта — пива, по итогам года наш флагманский бренд «Балтика» вошел в тройку самых продаваемых потребительских брендов России.

Продолжилась интеграция «Балтики» в Группу Carlsberg: среди других реализован проект по запуску компанией «Славутич» на Украине, принадлежащей также Группе Carlsberg, лицензионного производства сорта «Балтика № 7 Экспортное», Компания передала право на дистрибуцию и продвижение бренда «Балтика» в Эстонии, Латвии и Литве

другим предприятиям Группы. «Балтика» продолжила деятельность по развитию продаж за рубежом: вышла на крупнейшие пивные рынки Латинской Америки — Мексику и Бразилию, расширила свое присутствие в Африке и укрепила позиции в Европе.

В 2010 году в экономике России наблюдались очевидные позитивные тенденции: страна вышла из экономического кризиса и практически преодолела его последствия, доходы населения и индекс потребительского доверия показали рост. Благодаря данным факторам, необычно теплой погоде в третьем квартале и плавному повышению цен на категорию рынок пива во второй половине года стабилизировался. Все это в совокупности позволяет рассчитывать на восстановление роста рынка пива уже в 2011 году.

Важной частью нашей стратегии по-прежнему остается корпоративная социальная ответственность, это концепция, в соответствии с которой Компания учитывает интересы общества и берет на себя ответственность за влияние своей деятельности на клиентов, потребителей, работников, поставщиков, акционеров, местные сообщества и другие заинтересованные стороны, а также на окружающую среду. Мы считаем социальную ответственность необходимой платформой для нашего развития и интегрируем ее положения во все направления нашего бизнеса.

Мы вступили в 2011 год, сохраняя лидирующие позиции в отрасли, со сбалансированным портфелем брендов, сильной дистрибуцией и уверенностью в сохранении и укреплении наших позиций. Конечно, во многом развитие рынка будет зависеть не только от общей экономической ситуации в стране, но и от реализации законодательных ограничений отрасли в области производства и продаж пива. Тем не менее мы надеемся, что при любом развитии событий нам удастся выполнить поставленные цели и сохранить лояльность наших потребителей.

Я хотел бы поблагодарить всех сотрудников компании «Балтика» за высокий профессионализм, стремление к достижению целей, усердие, творческий подход к работе.

Позвольте мне также выразить благодарность акционерам и инвесторам «Балтики» за доверие менеджменту и веру в успех Компании.

Антон Артемьев,
Президент ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»,
старший вице-президент
по Восточной Европе, Carlsberg Breweries A/S

Компания в 2010 году

Пивоваренная компания «Балтика» была основана в Санкт-Петербурге в 1990 году. Современное оборудование, применение передовых технологий и стандартов сделали возможным выпуск продукции высочайшего качества. С 1996 года «Балтика» является лидером российского рынка пива.

На протяжении своей двадцатилетней истории «Балтика» динамично развивалась — приобретала заводы, вводила в строй новые производственные площадки, расширяла и модернизировала мощности, активно расширяла сеть сбытовых подразделений как в России, так и за рубежом. В конце 2006 года «Балтика» объединилась с тремя крупными российскими пивоваренными компаниями — «Вена», «Пикра» и «Ярпиво».

На сегодняшний день «Балтика» является самой крупной компанией в сфере производства товаров народного потребления в России и Восточной Европе. Заводы Компании расположены в 10 городах России: Санкт-Петербурге, Ярославле, Туле, Воронеже, Ростове-на-Дону, Самаре, Челябинске, Новосибирске, Красноярске, Хабаровске. В 2008 году Компания приобрела пивоваренный завод в Азербайджане. Совокупная производственная мощность заводов составляет 5,2 млн гл пива в месяц.

«Балтика» занимает первое место среди пивоваренных компаний России и ближнего зарубежья по мощностям производства солода. Для обеспечения потребностей в солоде «Балтика» построила две собственные солодовни — в Туле и Ярославле, каждая мощностью 105 тыс. тонн солода в год. Компании также принадлежит 30%-ная доля в ЗАО «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург» в Санкт-Петербурге (мощность 110 тыс. тонн солода в год). Кроме того, «Балтика» развивает собственный агропроект в восьми регионах России.

Широкий портфель брендов Компании позволяет удовлетворить самый взыскательный вкус потребителя. Помимо ключевого бренда «Балтика» в портфеле Компании более 40 пивных, слабоалкогольных и безалкогольных брендов национального и регионального уровня, в том числе пиво «Арсенальное», «Невское», «Ярпиво», Tuborg, Carlsberg, Kronenbourg 1664, сидр Somersby, вода «Живой ручей», квас «Хлебный край», лимонад Crazy. Флагманский бренд

В 2010 году
компания
«Балтика»
исполнилось
20 лет.



О Компании

«Балтика» занимает первое место по продажам в Европе, по данным международных агентств Canadean и Euromonitor, и входит в тройку самых дорогих брендов России, согласно рейтингу агентства Interbrand. Различные сорта бренда «Балтика» производятся по лицензии в ряде стран ближнего и дальнего зарубежья.

«Балтика» обладает широкой дистрибуционной сетью, продукцию Компании можно приобрести в 98% торговых точек России.

В апреле 2008 года «Балтика» вошла в международную группу компаний Carlsberg, которой принадлежит 89,01% уставного капитала Компании.



Миссия компании «Балтика»: зачем мы существуем

Миссия — это отправная точка философии нашей Компании, которая отражает ее предназначение, определяет смысл существования Компании.

Мы создаем качественный продукт и развиваем культуру ответственного потребления пива, чтобы дарить людям радость общения.

Видение компании «Балтика»: какими мы хотим быть

Видение — это образ нашей Компании, который задает ей ориентир для развития.

Мы хотим стать эталоном пивоваренной отрасли, то есть компанией, которая задает стандарты и является ориентиром для пивоваренных компаний во всем мире.

Быть эталоном для нас — это значит быть лидером в трех направлениях: лучшие бренды, лучшая команда, лучшие результаты.

- *Лучшие бренды:* лидерство нам обеспечивают сильные бренды, которые люди выбирают не только исходя из своих вкусов и возможностей, но и благодаря отношению к нашей Компании.
- *Лучшая команда:* в нашей Компании эффективно сотрудничают и добиваются лучших результатов высокопрофессиональные специалисты в каждой области.
- *Лучшие результаты:* наша Компания работает с самой высокой и устойчивой операционной рентабельностью среди крупнейших пивоваренных компаний мира.

Цели и стратегия компании «Балтика»: к чему мы стремимся

Цели Компании — это конкретные результаты, которых мы хотим достичь, а стратегия — это путь достижения данных целей.

Цели:

- Вывести бренд «Балтика» на лидирующие позиции в мире.
- Увеличивать долю на пивном рынке России при сохранении высокой прибыльности и высокого качества продукции.

Что способствует достижению этих целей:

- Фокус на построении сильных брендов, премиализации и инновациях.
- Лидерство во всех ценовых сегментах, регионах и каналах продаж.
- Поддержание высокого качества нашей продукции и уровня обслуживания.
- Постоянное развитие компетенций и повышение профессионализма сотрудников.
- Повышение эффективности бизнес-процессов и операционное совершенствование.
- Поиск дополнительных источников прибыльного роста:
 - за счет расширения географии продаж;
 - за счет развития смежных направлений.

Философия Компании

Принципы Победителей, которыми мы руководствуемся

Глобально-локальный подход — ключ для нашего общего успеха.

- Это нахождение правильного баланса между тесной совместной работой на **глобальном** уровне и процветанием **локальных** брендов и инициатив.
- Это гибкое сочетание и синергия разных культур.
- Это то, что отличает нас от конкурентов и чрезвычайно важно для нашего общего успеха.

У каждого есть право внести свой вклад



Компания приветствует инициативу каждого сотрудника в выдвижении новых идей, направленных на развитие бизнеса, и способствует их реализации.

Инновационность помогает нам непрерывно развиваться и укреплять лидирующие позиции.

Мы не боимся сложных задач и берем на себя ответственность за любые действия и решения, которые принимаем, помня о том, что они влияют на результаты работы всей Компании и ее репутацию.

Мы учитываем нужды наших клиентов и потребителей, принимая каждое решение



Мы несем ответственность:

- перед потребителями за высокое качество продукции и сервиса;
- перед партнерами за полное соблюдение обязательств.

Мы изучаем нужды и предпочтения наших потребителей и клиентов и основываем нашу стратегию на этом знании.

Мы стремимся к совершенству и постоянно находим новые способы выполнить свою работу лучше и повысить свой профессионализм.

Вместе мы сильнее



Мы уважаем в людях индивидуальность и приветствуем разнообразие культур, традиций и брендов.

Мы ценим сотрудничество и работу на общий результат.

Именно командная работа помогает Компании добиваться успеха, поэтому мы делимся опытом и всегда помогаем друг другу, даже если это выходит за рамки наших обязанностей.

Мы хотим побеждать



Мы находимся в непрерывном поиске и готовы к изменениям в ответ на требования времени.

Мы настойчивы в достижении целей и готовы действовать проактивно, быстро и смело.

Мы не отступаем перед трудностями и учимся на ошибках.

Особенности рынка не влияют на наш предпринимательский дух — мы лидеры по настрою в достижении результатов.

Мы заботимся об обществе



Компания несет ответственность перед обществом за соблюдение его ценностей, норм и правил, а также добросовестное ведение бизнеса.

Мы являемся экологически и социально ответственной компанией и поэтому уделяем большое внимание охране окружающей среды и поддержке тех, кто нуждается в нашей помощи.

Социальная ответственность для нас — это также социальное партнерство и создание достойных условий труда для сотрудников.

Январь

- 1 «Балтика» начала поставки лицензионного пива Asahi Super Dry во Францию и Италию

Февраль

- 15 «Балтика» подписала контракт на поставку продукции в ряд африканских стран
- 18 Начался выпуск пива Žatecký Gus («Жатецкий гусь») в алюминиевой банке 0,5 литра
- 24 Выпущен новый сорт пива «Арсенальное Золотое»

Март

- 15 К 20-летию юбилею Компании выпущен сорт пива «Балтика №20 Юбилейное»
- 25 На мощностях пивоваренной компании «Славутич» (Carlsberg Group, Украина) осуществлен первый розлив по лицензии пива «Балтика №7 Экспортное»
- 27 Состоялся запуск нового сорта кваса «Хлебный край 7 злаков»

Апрель

- 5 Выпущен новый сорт «Сибирский бочонок Живое»
- 8 На годовом общем собрании акционеров ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» утверждены финансовая отчетность Компании по результатам 2009 года и размер дивидендов за 2009 год
- 11 Сорт пива «Балтика №8 Пшеничное» награжден серебряной медалью в категории «Пшеничное нефильтованное» на конкурсе World Beer Cup
- 13 Запущена новая линия розлива в алюминиевую банку на заводе «Балтика-Ростов». Мощность линии составляет 60 тыс. пол-литровых и 30 тыс. литровых банок в час
- 23 Выпущен новый сорт пива «Балтика Разливное»

Май

- 4 Компания приступила к производству нового сорта пива «Невское Имперское»
- 11 Запущен новый сорт пива Žatecký Gus Černý («Жатецкий гусь Черный»)
- 19 Компания выпустила питьевую воду «Живой ручей»
- 20 На заводе «Балтика-Самара» завершен монтаж установки по использованию биогаза
- 24 «Балтика» отправила первую партию пива в Коста-Рику

Июнь

В начале июня начались продажи безалкогольного напитка Crazy со вкусами кола, апельсин и лимон

- 1 «Балтика» начала поставки пива в Демократическую Республику Конго
- 4 Правительство Санкт-Петербурга в шестой раз подряд назвало Компанию лучшим налогоплательщиком Санкт-Петербурга
- 11 «Балтика» запустила продукт в новой категории — натуральный яблочный сидр Somersby
- 17 К 20-летию юбилею Компании торжественно открыт музей истории пивоварения на заводе «Балтика-Санкт-Петербург»
- 24 Начались поставки пива в Сирию

Июль

- 9 «Балтика №8 Пшеничное», «Балтика №4 Оригинальное» и «Балтика №6 Портер» удостоились медалей на Международном конкурсе International Beer Challenge

Ключевые события 2010 года

11 На XII Большом московском международном фестивале пива бренды «Балтики» получили семь наград

28 На Международном конкурсе World Beer Awards пиво «Балтика №6 Портер» было удостоено титула «Лучший балтийский портер Европы»

Август

2 «Балтика» начала экспорт пива в Мексику и Бразилию

17 Завершился процесс юридического объединения дочернего общества «Балтики» — ТОО «Балтика-Алматы» и компании Группы Carlsberg ТОО «Пивоваренная компания «Derbes (Дербес)» в Казахстане

26 На внеочередном общем собрании, прошедшем в форме заочного голосования, акционеры «Балтики» приняли решение о выплате промежуточных дивидендов за первое полугодие 2010 года

Сентябрь

13 На заводе «Балтика-Новосибирск» состоялся первый розлив пива «Сибирский бочонок Классическое» в стеклянную бутылку

Октябрь

12 «Балтика» получила награду конкурса «Лучший кадровый проект — 2010» в номинации «Лучший инновационный проект» за успешную реализацию программ по развитию персонала

26 Началось производство нового премиального пива Old Bobby («Олд Бобби»)

27 «Балтика» получила национальную премию правительства Москвы «Берегите энергию!» в номинации «Лучший бизнес-проект года в области энергосбережения»

Ноябрь

В ноябре была запущена установка по использованию биогаза на заводе «Балтика-Ярославль»

2 «Балтика» получила награду конкурса «Поставщик Санкт-Петербурга», организованного правительством города, за вклад в развитие потребительского рынка

10 «Балтика №3 Классическое», «Балтика №7 Экспортное» и Tuborg Green получили высшие премии на российском конкурсе «Товар года»

11 Компания в третий раз получила золото на конкурсе European Beer Stars Awards за сорт «Балтика №4 Оригинальное»

15 «Балтика» подписала лицензионные соглашения на продвижение, продажу и дистрибуцию пива «Балтика» в Литве, Латвии и Эстонии с компаниями Группы Carlsberg

25 Компания «Балтика» получила Гран-при People Investor в номинации «Управление человеческими ресурсами»

Декабрь

1 Компания вышла в новый сегмент — натуральные безалкогольные солодовые напитки: началось производство напитков «Балтика №0 Яблоко», «Балтика №0 Зерновой», «Балтика №0 Имбирь», «Балтика №0 Лимон» для экспортных рынков

9 Запущен новый сорт бренда Eve со вкусом персика

13 Бренд «Балтика» в пятый раз вошел в тройку лидеров рейтинга стоимости брендов международного агентства Interbrand

В декабре бренд «Балтика» вошел в десятку самых динамичных российских брендов по версии журнала Forbes



Рынок пива и позиции Компании

Рынок пива и позиции Компании

Российский рынок пива и позиции компании «Балтика»

На протяжении ряда лет российский рынок пива демонстрировал уверенные темпы развития. Однако мировой экономический кризис оказал негативное влияние на динамику рынка в 2008–2009 годах.

2010-й стал экстраординарным годом для пивоваренной отрасли в России. С 1 января 2010 года ставка акциза на пиво крепостью от 0,5 до 8,6% была повышена на 200%. «Балтика» смягчила влияние существенного повышения акциза на объемы продаж за счет реализации ценовой стратегии постепенного повышения цен в течение года, а также благодаря восстановлению рынка во втором полугодии 2010 года.

Постепенное восстановление потребительской уверенности и уровня потребительских расходов, снизившихся во время экономического кризиса, высокая лояльность потребителей и жаркое лето оказали позитивное влияние на динамику рынка в III–IV кварталах 2010 года. По оценкам Компании, в 2010 году рынок сократился на 4%, при этом во втором полугодии 2010 года динамика рынка была положительной; в IV квартале рынок сократился на 1% по сравнению с IV кварталом 2009 года.

По оценкам Компании, объем рынка пива в России в 2010 году составил около 94 млн гл.

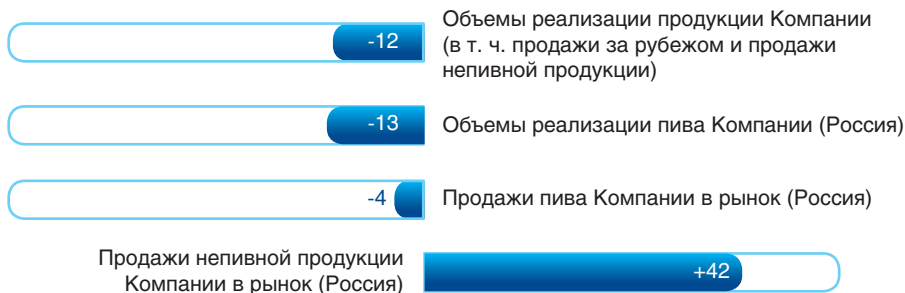


Динамика развития рынка пива в России, 2005–2010 годы

Год	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Рынок пива, млн гл	86,3	94,9	109,7	109,3	98	93,9
Изменение к предыдущему году, %	6	10	16	-0,4	-10	-4

Источник: внутренние оценки Компании.

Объемы продаж Компании в 2010 году, в % к 2009 году



Продажи пива Компании в рынок* снизились на 4% по отношению к 2009 году, общее снижение продаж Компании в рынок в 2010 году составило 3%. В IV квартале продажи пива в рынок выросли на 2%.

В 2010 году объемы реализации** пива Компании в России сократились на 13% и были обусловлены созданием запасов продукции дистрибьюторами в IV квартале 2009 года в преддверии повышения акциза. Общие объемы реализации продукции Компании сократились на 12%.

По данным агентства ЗАО «Эй Си Нильсен» (городская Россия), доля рынка компании «Балтика» по итогам 2010 года осталась практически на уровне 2009 года и составила 39,7% (39,8% в 2009 году), в IV квартале 2010 года доля рынка Компании выросла на 0,4% к IV кварталу 2009 года.

Повышение акциза привело к беспрецедентному повышению потребительских цен. «Балтика» была среди тех, кто раньше других повышал цены в начале года, и продукция Компании в течение года оказалась дороже продукции большинства конкурентов. Это оказало влияние на долю рынка, главным образом в формате современной торговли.

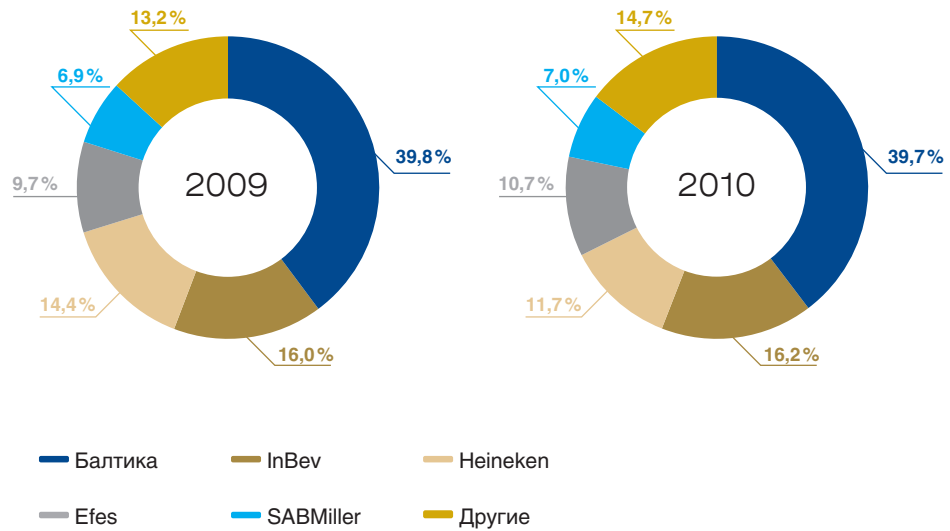
На сегодняшний день на российском рынке пива представлены все крупнейшие международные пивоваренные группы: Carlsberg, InBev, Heineken, Efes, SABMiller. Совокупная доля пяти ведущих компаний составляет более 85%.

* Под продажами в рынок понимаются вторичные продажи в РФ (продажи дистрибьюторов в торговые точки).

** Под объемами реализации понимаются первичные продажи или отгрузки Компании с учетом редакционных накоплений в 2009 году.

Рынок пива и позиции Компании

Доля ведущих производителей пива на российском рынке



Источник: ЗАО «Эй Си Нильсен» (городская Россия)*.

*Города с населением более 10 тыс. человек (без сельской местности).

Экономическое развитие и потребительские тренды в 2010 году

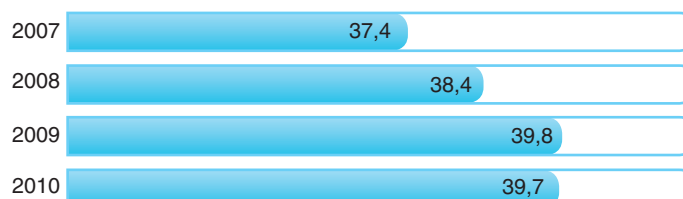
По данным Росстата, в 2010 году макроэкономические показатели демонстрировали общее восстановление после кризиса по сравнению с 2009 годом: выросли промышленное производство (+8%), ВВП (+4%), реальный располагаемый денежный доход (+4%), уровень розничных продаж (+4%) и снизился уровень безработицы (-11%).

Экономический кризис серьезно повлиял на потребительское поведение: вплоть до второй половины 2010 года отчетливо наблюдались тенденции переключения части потребителей на более дешевые сорта пива и упаковки и увеличение значимости канала современной торговли.

Тем не менее статистика за вторую половину 2010 года свидетельствует о постепенном возвращении потребителей к более премиальным предложениям и привычным стандартам потребления. Тенденция усиления формата современной торговли продолжилась на протяжении всего 2010 года.

В 2010 году Компания продолжила работу по развитию непивного направления и вышла в ряд новых категорий (см. раздел «Портфель брендов»). По итогам 2010 года общие продажи непивных категорий в России увеличились на 42%.

Динамика доли «Балтики» на рынке пива, 2007–2010 годы, %



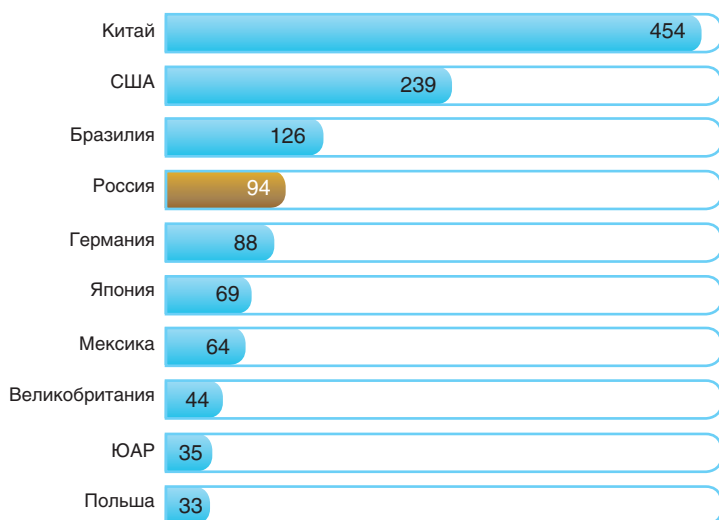
Источник: ЗАО «Эй Си Нильсен» (городская Россия).



Международный рынок пива

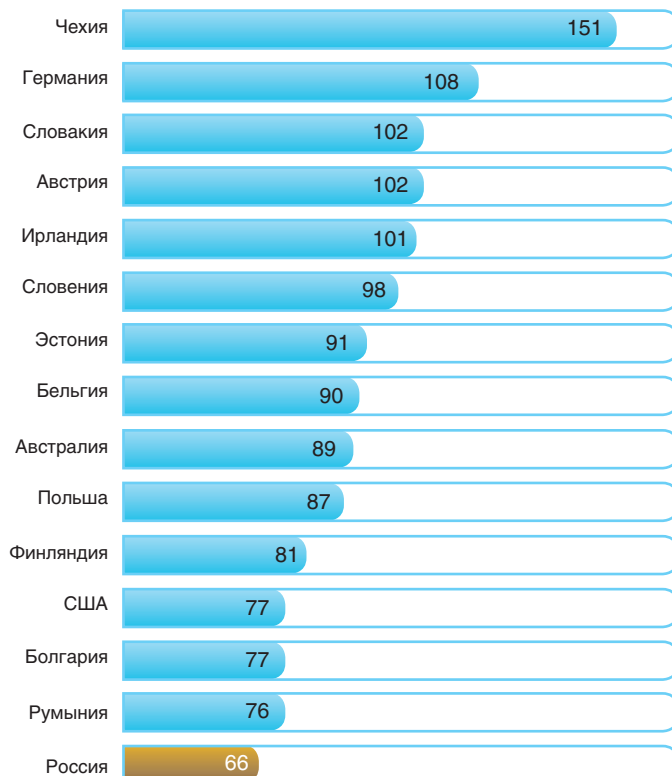
В 2010 году Россия сохранила четвертое место в мире по объему рынка пива, потребление пива на душу населения составило 66 литров.

Ведущие страны мира по объему пивного рынка в 2010 году, млн гл



Источник: Euromonitor (оценка).

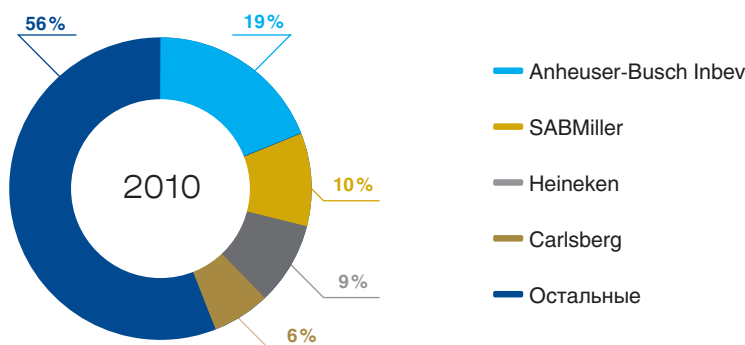
Ведущие страны мира по потреблению пива в 2010 году, л на душу населения



Источник: Euromonitor (оценка), по России — данные Компании.

Рынок пива и позиции Компании

Ведущие международные пивоваренные компании



Источник: Euromonitor.

Четыре пивоваренные компании по-прежнему занимают около 45% международного рынка пива.

Позиции Компании в мире

Продукция компании «Балтика» представлена в более чем 70 странах мира. Сегодня каждая шестая бутылка пива «Балтика» продается за рубежом. Доля экспорта продукции Компании составляет 70% в общем объеме всего экспорта пива из России. По итогам 2010 года объем продаж брендов Компании за рубежом увеличился на 19% по сравнению с показателями 2009 года и в натуральном выражении превысил 3,3 млн гл. Доля продаж за рубежом в общем объеме продаж Компании выросла и по итогам 2010 года составила 8,4%. Около 70% от общего объема продаж за рубежом приходится на бренд «Балтика».

В 2010 году «Балтика» вышла на крупнейшие пивные рынки Латинской Америки — Мексику и Бразилию, начала продажи в Камеруне и Конго, расширила присутствие в Европе и в Азиатско-Тихоокеанском регионе.

В январе «Балтика» начала поставки лицензионного пива Asahi Super Dry во Францию и Италию. По контракту компания «Балтика» имеет право на производство по лицензии пива Asahi Super Dry в бутылке 0,44 литра для 36 европейских государств, а также на дистрибуцию бренда в России, Прибалтике и ряде стран СНГ.

В феврале начались поставки пива «Балтика №6 Портер» в Финляндию. Сорт «Балтика №3 Классическое» стал единственным российским пивом, представленным в новых высокоскоростных поездах «Аллегро» сообщением Санкт-Петербург — Хельсинки.

Продолжилась интеграция компании «Балтика» в Группу Carlsberg: линейка сортов, производимых по лицензии на Украине компанией «Славутич», — «Балтика №0 Безалкогольное», «Балтика №3 Классическое» и «Балтика №9 Крепкое» — пополнилась сортом «Балтика №7 Экспортное». «Балтика» подписала лицензионные соглашения на продвижение, продажу и дистрибуцию пива «Балтика» в Латвии, Эстонии и Литве с компаниями Группы Carlsberg — A/S Aldaris (Латвия), Saku Ollethase AS (Эстония) и Svyturys-Utenos Alus (Литва).

В 2010 году компания «Балтика» разработала новый уникальный продукт — натуральный безалкогольный солодовый напиток с четырьмя вкусами: «Балтика №0 Зерновой», «Балтика №0 Яблоко», «Балтика №0 Лимон», «Балтика №0 Имбирь». Напиток производится из пивного сусла, однако не проходит стадию брожения, поэтому обладает насыщенным солодовым вкусом и жаждоутоляющими свойствами светлого пива, но при этом не содержит алкоголя. В декабре продажи нового продукта начались на Ближнем Востоке.

В прошедшем году компания «Балтика» неоднократно представляла российскую пивоваренную отрасль на международных профессиональных выставках, фестивалях и конкурсах и получала заслуженные награды за качество производимой продукции.



Портфель брендов

Портфель брендов

Пивные бренды

Суперпремиальный сегмент



Премиальный сегмент



Среднеценовой сегмент



Экономичный и дешевый сегмент



Непивные бренды



«Балтика» обладает уникальным и самым сильным на российском пивном рынке портфелем брендов, который включает более 30 марок пива национального и регионального уровней. Кроме того, в ассортимент Компании входят слабоалкогольные бренды и безалкогольные напитки, включающие квас, питьевую воду и лимонады. В портфеле «Балтики» есть бренды для любого сегмента, региона и потребительского вкуса.

Журнал Forbes в рейтинге товаров народного потребления, созданных в России или специально для российского рынка, назвал «Балтику» самым продаваемым брендом. В топ-50 также вошли такие торговые марки Компании, как «Арсенальное», «Невское», «Ярпиво» и «Большая кружка».

Tuborg

Бренд Tuborg сохранил уверенное лидерство в суперпремиальном сегменте. Этому способствовал выпуск во второй половине года ограниченной серии дизайнерских банок пива Tuborg Green, посвященной различным музыкальным направлениям. Специально для Tuborg европейское агентство Danesadwork разработало три варианта дизайна упаковки: Rock, Hip-Hop и Disco.

Eve

В начале года в продажу поступил новый суперпремиальный бренд Eve, ориентированный исключительно на женскую аудиторию. Eve — продукт совершенно новой категории, разработанный технологами Carlsberg Group. Специально для запуска Eve в России специалистами «Балтики» была разработана уникальная концепция продвижения и упаковка. Этот полностью натуральный освежающий напиток с легким искристым вкусом и низким содержанием алкоголя быстро завоевал популярность. В преддверии 2011 года к двум сортам — с соком грейпфрута и маракуйи — добавился новый персиковый Eve.

«Балтика Разливное»

В премиальном сегменте главной новинкой года стало пиво «Балтика Разливное». Основное преимущество нового сорта — это специальная технология, которая позволяет бережно сохранить свойства свежесваренного пива.



Портфель брендов

В 2010 году Компания продолжила активную работу над развитием портфеля брендов и пополнила его рядом новинок. Это позволило не только сохранить лидерство во всех ценовых сегментах, но также занять новые ниши на рынке.

Большое внимание уделялось и развитию экономичных брендов. В течение года портфель пополнился такими сортами, как «Арсенальное Золотое», «Большая кружка Ячменное бочковое», «Сибирский бочонок Живое» и «Уральский Мастер Ледяное».

«Балтика № 20 Юбилейное»

Специально в честь 20-летнего юбилея Компании был создан сорт «Балтика № 20 Юбилейное», предназначенный для продаж только в 2010 году. Благодаря использованию нескольких сортов специального ароматного хмеля балтийским пивоварам удалось создать особый вкус светлого лагера.

«Невское Имперское»

В начале мая был изменен дизайн упаковки всех сортов линейки премиального бренда «Невское», а также запущен новый сорт «Невское Имперское».

Old Bobby

Осенью премиальный портфель расширился за счет нового бренда Old Bobby, сваренного по традиционным английским рецептам. Бренд представлен двумя сортами — Ale (эль) и Lager (лагер) — и выпускается в особых бутылках объемом 1 пинта — 0,568 литра



В 2010 году особенно быстро развивалось непивное направление деятельности Компании. На рынок было выпущено рекордное количество новинок разных категорий напитков.

Žatecký Gus

В среднеценовом сегменте дальнейшее развитие получила успешная новинка 2009 года — бренд Žatecký Gus, к которому в мае добавился сорт Žatecký Gus Černý («Жатецкий гусь Черный»). Это темное пиво, сваренное в лучших чешских традициях, которое производится из отборного светлого, карамельного и жженого солода.

«Живой ручей»

В конце апреля на рынок европейской части России была выпущена питьевая вода «Живой ручей» двух разновидностей: газированная и негазированная. Вода добывается из артезианской скважины глубиной около 80 метров в Ярославле и в процессе очистки сохраняет естественную минерализацию.

«Хлебный край»

Также апрель ознаменовался выпуском нового сорта успешного бренда «Хлебный край», производство которого началось весной 2009 года. В состав кваса «Хлебный край 7 злаков» входят семь злаковых культур, обеспечивающих оптимальное содержание полезных веществ в продукте. В 2010 году доля кваса «Хлебный край» на рынке квасов, по данным ЗАО «Эй Си Нильсен», выросла на 2,6% по сравнению с 2009 годом и составила 7,6%.



Портфель брендов

В дальнейшем Компания намерена активно развивать портфель пивных и непивных брендов, стремясь максимально полно удовлетворять вкусы и предпочтения своих потребителей.

Crazy

В июне на всей территории России начались продажи трех сортов нового безалкогольного газированного напитка под маркой Crazy: кола, апельсин и лимон. Все сорта лимонада выпускаются в самых популярных видах упаковки для этой категории напитков: ПЭТ 0,5, 1 и 2 литра.

Somersby

Летом «Балтика» запустила новинку в премиальном сегменте — яблочный сидр Somersby по лицензии Carlsberg Group. Это успешный европейский бренд, продающийся в Дании, Швеции, Норвегии, Бельгии и Финляндии. Somersby — натуральный напиток с небольшим содержанием алкоголя (4,7%), изготовленный из яблочного сока путем естественного брожения. Ключевые города продаж бренда — Санкт-Петербург и Москва.





Награды

«Балтика» ежегодно представляет свою продукцию на различных российских и международных конкурсах. Полученные награды служат еще одним подтверждением высочайшего качества производимой продукции. Только за последние 10 лет продукция Компании получила более 400 наград.



В апреле на Международном конкурсе World Beer Cup в Чикаго (США) «Балтика № 8 Пшеничное» была награждена серебряной медалью. Сорты пива «Балтика» неоднократно становились победителями этого престижного международного конкурса. Так, в 2006 году «Балтика № 0 Безалкогольное» получила серебро, а в 2008 году «Балтика № 6 Портер» завоевала бронзу.

Июль начался с победы на Международном конкурсе International Beer Challenge в Лондоне (Великобритания), где «Балтика № 8 Пшеничное» удостоилась серебряной медали в категории «Пшеничное — Хефвайцен и Кристалвайцен». «Балтика № 4 Оригинальное» и «Балтика № 6 Портер» получили бронзу в категориях «Венский лагер» и «Балтийский портер и имперский русский стаут» соответственно.

На XII Московском международном фестивале пива свое первое золото получила новинка — пиво Žatecký Gus Cerný. В ходе «Народной дегустации» гости праздника оценили его как «Лучшее темное пиво» фестиваля. По итогам голосования посетителей фестиваля, уже десятый год подряд «Балтика № 3 Классическое» была признана «самым народным», а «Балтика № 0 Безалкогольное» — лучшим безалкогольным пивом.

Пиво Kronenbourg 1664 было названо лучшим лицензионным сортом.



Портфель брендов



Каждая награда — это не только признание высочайшего уровня пивоваров «Балтики», но и результат постоянной работы Компании в области совершенствования системы менеджмента качества.

В конце июля по итогам Международного дегустационного конкурса World Beer Awards в Лондоне (Великобритания) пиво «Балтика №6 Портер» стало обладателем почетного титула «Лучший балтийский портер Европы».




В ноябре пиво «Балтика №4 Оригинальное» уже третий год подряд было объявлено лучшим в категории «Красное и янтарное пиво» на конкурсе European Beer Star Awards (Нюрнберг, Германия).

В том же месяце на вручении крупнейшей российской премии в области товаров народного потребления «Товар года» «Балтика №3 Классическое» и «Балтика №7 Экспортное» были названы «Лучшей отечественной торговой маркой» среднеценового и премиального сегментов соответственно в категории «Пиво». Также лучшим в категории «Пиво: лицензионная торговая марка» стал бренд Tuborg.



**RED AND AMBER
LAGER**
GOLD AWARD 2010





Финансовое
положение

Финансовое положение

Беспрецедентное повышение акциза на пиво в 2010 году стало причиной роста отпускных цен на готовую продукцию пивоваренных компаний темпами, превосходящими уровень инфляции, и обусловило сокращение объемов рынка в целом и объемов продаж Компании. Только за счет интенсивной работы по повышению эффективности во всех областях деятельности Компании и взвешенной ценовой стратегии удалось минимизировать это негативное влияние.

Основные финансовые показатели	2010	2009	Изменение 2010 / 2009
Объем реализации продукции, млн гл	37,6	42,7	-12 %
Чистая выручка от реализации, млн руб.	79 307	93 720	-15 %
Производственная себестоимость, млн руб.	-34 162	-42 466	-20 %
Валовая прибыль, млн руб.	45 145	51 254	-12 %
Коммерческие расходы, млн руб.	-18 552	-19 150	-3 %
Административные расходы, млн руб.	-2429	-2529	-4 %
Операционная прибыль*, млн руб.	23 631	29 618	-20 %
Операционная прибыль до вычета амортизации, млн руб.	29 187	34 262	-15 %
Чистая прибыль, млн руб.	19 171	23 372	-18 %
Операционная рентабельность, %	29,8	31,6	-1,8 п. п.
Валовая рентабельность, %	56,9	54,7	+2,2 п. п.
Коэффициент рентабельности активов (ROA), %	33,5	37,2	-3,7 п. п.
Коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE), %	42,9	46,5	-3,6 п. п.
Коэффициент прибыльности используемого капитала (ROCE), %	43,9	50,8	-6,9 п. п.
Прибыль на акцию, руб.	112,55	147,14	-23,5 %

* Операционная прибыль включает прочие доходы, скорректирована с учетом доходов / расходов от участия в зависимых компаниях.

Существенное снижение объемов производства и продаж в результате усиления налоговой нагрузки и эффекта создания запасов продукции дистрибьюторами привели к отрицательной динамике финансовых показателей Компании. Тем не менее, благодаря непрерывной работе по повышению эффективности и высокому уровню контроля за издержками во всех областях деятельности, Компании удалось сохранить высокую рентабельность и продемонстрировать способность управлять постоянными издержками в условиях высокой волатильности рынка. Так, например, в отчетном периоде на 100 млн рублей были сокращены административные затраты. Как и по другим направлениям, оптимизация затрат была достигнута за счет повышения эффективности, а также более широкого использования услуг сторонних организаций. В результате производственная себестоимость продукции в 2010 году существенно снизилась по сравнению с 2009 годом.

Позитивное влияние на результаты оказала благоприятная ситуация с ценами на основное сырье в первой половине 2010 года, так как цены на пивоваренный ячмень и солод достигли самого низкого уровня за последние четыре года. Неблагоприятные погодные условия летом 2010 года, в сезон созревания урожая, привели к сокращению урожая пивоваренного ячменя

и последующему стремительному росту цен на ячмень и солод в конце 2010 года, что негативно повлияло на прибыль в конце 2010 года.

В 2010 году Компания продолжила реализацию проектов и программ, направленных на повышение эффективности операционной деятельности, в частности: развитие собственного агропроекта, мероприятия по снижению энергозатрат, расширение перекрестного производства, оптимизация использования собственного транспорта, складской логистики, развитие проекта прямой доставки, «Бережливое производство» и др. Значительные инвестиции были направлены на запуск новых продуктов, продвижение продукции в точках продаж, укрепление коммерческой инфраструктуры, совершенствование систем управления, экологические проекты.



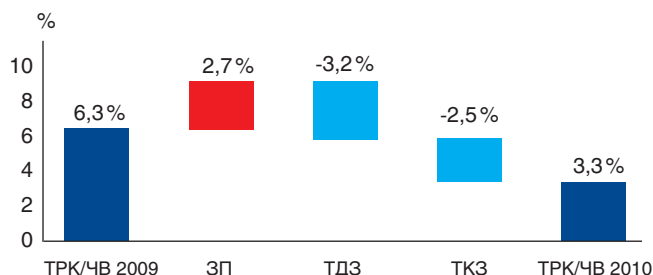
Ликвидность и эффективность

В течение 2010 года благодаря высокому уровню операционной прибыли, успешной работе по оптимизации рабочего капитала, а также реализации стратегии инвестиционной активности по финансированию приоритетных проектов Компания аккумулировала существенный объем свободных денежных средств, основная часть которых, в соответствии с решением годового общего собрания акционеров, была направлена на выплату дивидендов. В 2010 году Компания выплатила дивиденды на общую сумму более 27 млрд рублей, из которых 21 млрд рублей — дивиденды за 2009 год, а остальная часть — промежуточные дивиденды по результатам 2010 года. Временно свободные денежные средства Компания использовала для краткосрочного размещения на финансовом рынке.

В 2010 году «Балтика» продолжила совершенствование системы управления рабочим капиталом. Об этой работе свидетельствует сокращение показателя отношения рабочего капитала к чистой выручке более чем в два раза.

Несмотря на увеличение акцизной составляющей в выручке, доля дебиторской задолженности существенно сократилась. Улучшение оборачиваемости дебиторской задолженности произошло главным образом за счет более эффективного взаимодействия с дистрибьюторами Компании, сохранения низкого уровня просроченной дебиторской задолженности в каналах традиционной розницы и разливного пива.

Отношение торгового рабочего капитала к чистой выручке, 2009/2010



ТРК — торговый рабочий капитал; ЧВ — чистая выручка; ЗП — запасы продукции; ТДЗ — торговая дебиторская задолженность; ТКЗ — торговая кредиторская задолженность.

Дефицит на рынке зерновых за счет неурожая, который потребовал создания резервных запасов ячменя и солода для покрытия рыночных рисков, повлиял на объем запасов сырья и материалов в конце года. Тем не менее в течение всего года Компания успешно реализовывала проекты, направленные на повышение качества управления поставками, что позволило обеспечить оптимальный уровень запасов в течение года и существенно снизить их среднегодовой уровень.

Достижение высоких результатов по оптимизации рабочего капитала позволило Компании уделить особое внимание повышению уровня сервиса в обслуживании дистрибьюторов, обеспечив необходимый уровень запасов готовой продукции в условиях высокой волатильности спроса.

Укрепление партнерских отношений с поставщиками и внедрение эффективных финансовых инструментов позволили, без влияния на уровень затрат Компании, улучшить показатели оборачиваемости кредиторской задолженности.

Показатели эффективности активов, несмотря на существенное улучшение эффективности оборотного капитала Компании и оперативное управление капитальными вложениями, несколько снизились за счет сокращения операционной прибыли под влиянием вышеупомянутых рыночных факторов. При этом следует отметить, что их значения по-прежнему превышают среднеотраслевой уровень.



Ключевые проекты

Ключевые проекты

Логистика

В 2010 году продолжилась работа по сокращению издержек и повышению эффективности, в том числе в области логистики. Удельные расходы на хранение и доставку на литр продукции Компании в 2010 году снизились на 16% по сравнению с 2009 годом.

Такой эффект был достигнут благодаря усилиям «Балтики» по внедрению комплекса мер, направленных на повышение эффективности цепочки поставок, а именно: оптимизация использования собственного транспорта; расширение перекрестного производства, то есть производства брендов Компании на разных производственных площадках; совершенствование автоматизированной системы планирования производства; сдерживание цен поставщиков услуг; оптимизация складской логистики.

Среди наиболее значимых проектов в области логистики нужно отметить разработку и запуск открытого электронного аукциона на приобретение услуг по доставке привлеченным автотранспортом, что позволило сдерживать рост затрат в условиях повышения тарифов на транспортные услуги, и внедрение системы открытых тендеров на услуги по ремонту собственных вагонов Компании, что позитивно отразилось на условиях договоров с поставщиками. Кроме того, была реализована система мониторинга использования грузового автотранспорта через спутниковую систему навигации GPS (Global Positioning System — глобальная система позиционирования), которая дала возможность обеспечить контроль за эффективностью транспортных маршрутов.



В 2010 году была продолжена работа по усовершенствованию складской логистики: реализован ряд проектов, направленных на повышение эффективности выполнения операций на складах, в том числе посредством стандартизации учетной политики. Началась реализация нового проекта «Региональная логистика», который включает в себя проведение аудитов по организации хранения на собственных и внешних складах, оптимизацию количества, географии складских мощностей и работы складов. Продолжилось внедрение автоматизированной системы складского учета в филиалах Компании: в 2010 году система WMS (Warehouse Management System — система управления складами) была установлена в Ярославле и Хабаровске.

В течение года были доработаны функции системы планирования цепочки поставок «Мастер планирования», а также расширена география производства готовой продукции.

Для повышения эффективности принимаемых управленческих решений в сфере логистики, усиления контроля логистических операций был реализован новый ИТ-инструмент: Business Intelligence (BI). Внедрение BI дает возможность более оперативно реагировать на изменения и анализировать деятельность службы логистики, позволяет усилить контроль над всеми звеньями цепочки поставок.

Все перечисленные выше мероприятия внесли свой вклад в сокращение затрат по логистике.

Агропроект

На протяжении последних шести лет «Балтика» развивает собственный агропроект, который позволяет гарантировать получение требуемых объемов пивоваренного ячменя и снижать расходы на сырье при сохранении высокого качества продукции. Кроме того, агропроект содействует развитию сельского хозяйства и обеспечивает рабочими местами около 15 тыс. человек по всей России.

В 2010 году под влиянием аномально жаркой погоды в большинстве регионов России и засухи урожай пивоваренного ячменя оказался существенно меньше среднестатистического как в России, так и за рубежом. В условиях сложной ситуации в сельскохозяйственной отрасли Компании удалось не только сохранить большую часть собственного ячменя, но и развивать проект: так, например, в качестве эксперимента часть посевных площадей была засеяна в Сибири и на Дальнем Востоке. География посевных площадей охватывает практически всю страну — Центральный, Центрально-Черноземный, Сибирский и Дальневосточный регионы. Компания активно привлекает к сотрудничеству сельхозпроизводителей Центрального и Центрально-Черноземного регионов, в 2010 году в проекте участвовали сельхозпредприятия Тульской, Воронежской, Липецкой, Рязанской, Тамбовской, Орловской, Омской и Амурской областей. Значительный потенциал у проекта есть в Сибири, на Урале и Дальнем Востоке.

В 2010 году начальник службы управления агропроектами Компании В. А. Сухонин за развитие агропроекта был награжден орденом «За заслуги в развитии пивоваренной отрасли» Союза российских производителей пивобезалкогольной продукции.



В целом развитие агропроекта происходит успешно — увеличивается количество сельхозпредприятий — партнеров проекта. В ходе агропроекта Компания оптимизировала закупки сырья и повысила заинтересованность партнеров проекта за счет стабильных заказов. В результате отработанной системы контроля по всему циклу, от создания семенного фонда до хранения готового ячменя, достигается высокое качество сырья.

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации наградило почетными грамотами за многолетний добросовестный труд в системе агропромышленного комплекса Е. В. Азимину, вице-президента по финансам и экономике, и А. Т. Дедегкаева, вице-президента по операционной деятельности компании «Балтика».

Система менеджмента качества

«Балтика» заботится о своих потребителях и уделяет большое внимание качеству и безопасности своей продукции.

В 1990-е годы «Балтика» стала одной из первых компаний в России, получивших международный сертификат качества ISO 9001.

В Компании внедрена и поддерживается в рабочем состоянии Система менеджмента качества (СМК), позволяющая стандартизировать, унифицировать и регламентировать все основные процессы. СМК — это гибкая система, обеспечивающая эффективную работу предприятия, которая постоянно совершенствуется в соответствии с требованиями российских и зарубежных стандартов и изменяющимися бизнес-процессами.

В 2009 году на заводе в Санкт-Петербурге была разработана и внедрена Система менеджмента безопасности пищевой продукции (СМБПП). В ходе подготовки к внедрению СМБПП был проанализирован и описан процесс создания продукта (пива), были обучены сотрудники, задействованные в процессе, проведены внутренние аудиты. В конце года внедренная на заводе в Санкт-Петербурге СМБПП была успешно сертифицирована на соответствие международному стандарту ISO 22000-2005 (ГОСТ Р ИСО 22000-2007), основанному на принципах ХАССП (НАССР (Hazard Analysis and Critical Control Points) — анализ опасностей и критические контрольные точки). В 2010 году сертифицирующим органом был проведен инспекционный аудит системы.

В настоящее время продолжается работа по внедрению СМБПП на других производственных площадках «Балтики».

Сертификация по международным стандартам производится на добровольной основе и свидетельствует о том, что «Балтика» в своей деятельности использует лучшие международные практики для поддержания и усовершенствования качества и безопасности продукции и бизнес-процессов.

В 2010 году на «Балтике» завершилось внедрение системы LIMS (Laboratory Information Management System — лабораторная информационная система менеджмента) во всех филиалах. LIMS успешно заменила предыдущую информационную систему, обеспечив большой функционал и гибкость. Новая система — один из этапов внедрения автоматизированного партионного учета в Компании (партионный учет — метод учета товарных запасов, по которому каждая партия товаров, поступивших по одному документу, хранится на отдельном тарном месте). Основные задачи LIMS — обеспечение обработки и хранения данных, полученных по результатам испытаний, и информирование смежных подразделений. Система позволяет оперативно решать различные задачи ввода, анализа, хранения и управления лабораторными данными, проверять данные, полученные в ходе испытаний, на соответствие действующим нормативным документам и спецификациям, мониторить в режиме реального времени результаты лабораторных испытаний на всех звеньях производственной цепочки — от поступления сырья и материалов до выпуска готовой продукции. Кроме того, система способна интегрироваться с другими системами автоматизации для участия в решении общих задач предприятия.

В 2011 году планируется работа по дальнейшему расширению функций и возможностей системы LIMS, интеграции с информационными системами Компании.

Программы повышения эффективности

«Бережливое производство»

Компания продолжает развивать проект «Бережливое производство» (Lean Production), направленный на минимизацию всех видов расходов. В 2010 году были внедрены такие инструменты проекта, как «Тагирование», «Картирование потока», «Штурм-прорыв», «Всеобщий уход за оборудованием» и «Быстрые переналадки». Скорость переналадки оборудования играет важную роль для любой компании, стремящейся построить свой производственный процесс на принципах «точно в срок» и «производство малыми партиями». Быстрая переналадка позволяет оперативно настраивать оборудование для выпуска разных видов продукции и избегать создания излишних запасов продукции на складе. Экономический эффект только по одному проекту «Быстрые переналадки» в цехах розлива на заводах Компании в один из пиковых сезонных месяцев 2010 года составил более 30 млн рублей. Выравнивание производственных потоков, снижение потерь сырья и материалов, повышение выработки и эффективности линий розлива в рамках проекта обеспечивают значительную экономию издержек.

«Твоя Идея Работает!»

В течение последних трех лет на «Балтике» успешно реализуется проект «ТИР» («Твоя Идея Работает!»), который ориентирован на поиск и внедрение идей сотрудников Компании. Цель проекта — реализация усовершенствований в производственных процессах, не предполагающих глобальных изменений и инвестиций. Только за 2010 год от сотрудников Компании поступило более 400 предложений. Экономия от поданных в 2010 году идей в среднесрочной перспективе может составить около 80 млн рублей в год.

«Фонд совершенствования бизнеса»

В 2010 году продолжилось развитие мотивационной программы службы продаж «Есть ИДЕЯ!», которая получила новое название — «ФСБ», или «Фонд совершенствования бизнеса». В рамках данной программы собираются лучшие идеи сотрудников службы продаж в области реализации новых стандартов активации брендов в торговых точках — идеи, которые впоследствии могут быть интегрированы в повседневную практику.

«Мастер планирования»

В рамках работы «Балтики» по повышению экономической эффективности успешно эксплуатируется кросс-функциональная автоматизированная система «Мастер планирования» — система распределения объемов по филиалам на базе прогноза спроса и многочисленных факторов снабжения, производства, логистики и продаж. «Мастер планирования» позволяет оптимизировать расходы, связанные с закупкой сырья, производством и доставкой готовой продукции по всей цепочке поставок.

Инвестиции

Общий объем инвестиций в 2010 году составил 2,9 млрд рублей.

Основные инвестиции касались запуска и поддержки новых продуктов, совершенствования коммерческой инфраструктуры и сферы информационных технологий и были направлены на повышение эффективности и снижение издержек. Инвестиционные проекты 2010 года включали реконструкцию существующего и строительство нового элеваторов, экологические проекты. Также был завершен проект по обеспечению собственного водоснабжения в ярославском филиале (артезианская питьевая вода), реализация которого дала возможность снизить расходы и начать производство нового продукта — питьевой воды «Живой ручей».

Строительство элеватора в Хабаровске

В 2010 году в филиале «Балтика-Хабаровск» началась реализация проекта по установке элеватора для хранения солода и ячменя емкостью 3200 тонн. Наличие собственных мощностей по хранению зерна позволяет более тщательно контролировать качество зерна, а также исключить затраты на аренду стороннего элеватора. Основная строительная часть проекта — сборка и монтаж силосов — была завершена в 2010 году.

Реконструкция элеватора в Воронеже

В рамках проекта была проведена реконструкция существующего элеватора с заменой оборудования приемного отделения, рабочей башни, надсилосного и подсилосного отделений для организации приемки и отгрузки зерна в соответствии с требованиями промышленной безопасности.

Артезианская скважина в Ярославле

Для выпуска нового продукта — воды «Живой ручей» — «Балтика» провела изыскательские геодезические работы в нескольких регионах России, чтобы найти воду со сбалансированным природным химическим составом. Вода из разработанной артезианской скважины в филиале «Балтика-Ярославль» полностью удовлетворила данным требованиям. После добычи из скважины вода проходит несколько стадий очистки, в том числе тонкую очистку с помощью высокотехнологичных нанофильтров, позволяющих сохранить естественную минерализацию воды.

Диспетчеризация цехов розлива

Продолжается реализация проекта по диспетчеризации цехов розлива в рамках комплексного развития информационных систем дирекции по операционной деятельности. В 2010 году диспетчеризация была внедрена в филиалах в Ростове-на-Дону, Туле и Челябинске. Диспетчеризация — часть MES (Manufacturing Execution System — производственная исполнительная система), система сбора информации и организации работы на линиях цеха розлива, включающая оборудование и программное обеспечение, позволяющая мониторить работу цеха розлива и на основании получаемой информации осуществлять более эффективное управление. Использование данных, получаемых в результате диспетчеризации, позволило повысить эффективность работы производственного оборудования в среднем на 3%.

Декантеры

Один из принципов Компании — это соблюдение баланса экономических, экологических и социальных факторов при принятии управленческих решений. «Балтика» инвестирует значительные средства в энергосберегающие технологии и оборудование,

снижающее нагрузку на окружающую среду. В 2010 году были завершены монтаж и наладка декантеров на заводах в Санкт-Петербурге, Воронеже и Челябинске. Оборудование по обезвоживанию отработанного кизельгура (материала для промышленной фильтрации пива) установлено в рамках экологической программы Компании. Новые декантерные установки позволят снизить нагрузку на окружающую среду за счет сокращения объема и массы отработанного кизельгура, который также может служить сырьем для других производственных отраслей.

Запуск новой баночной линии на заводе «Балтика-Ростов»

В 2010 году «Балтика» завершила инвестиционный проект по установке и запуску новой баночной линии на заводе «Балтика-Ростов». Целесообразность установки баночной линии в филиале «Балтика-Ростов» и мощность линии были рассчитаны благодаря системе «Мастер планирования». Мощность новой линии розлива составляет 60 тыс. пол-литровых и 30 тыс. литровых банок в час. Запуск линии в Ростове позволил снизить расходы на доставку готовой продукции и увеличить ассортимент выпускаемой заводом продукции. Баночное пиво, выпущенное на заводе «Балтика-Ростов», экспортируется в Украину, страны Закавказья и Туркменистан и продается на территории юга России.

Биогаз в Самаре и Ярославле

Поддерживая государственную политику в области энергосбережения и продолжая работу в области повышения энергоэффективности, в 2010 году «Балтика» реализовала на двух своих производственных площадках в Самаре и Ярославле экологический проект по использованию биогаза в качестве топлива в котельных филиалов. Предполагается, что использование биогаза в качестве альтернативного источника энергии позволит сократить потребление природного газа примерно на 10% в год. Первый проект по использованию биогаза был реализован в филиале «Балтика-Хабаровск» в 2008 году.



Развитие продаж

В 2010 году в дирекции по продажам Компании произошли структурные изменения, часть из которых была связана с процессом централизации управления каналом современной торговли. Был сформирован отдельный департамент для работы с национальными ключевыми клиентами, а также выделены региональные структуры в рамках дирекции по продажам в канале современной торговли.

Кроме того, закончился первый этап запланированных преобразований в функции торгового маркетинга, которая теперь получила название «Маркетинг торговых каналов». Цель преобразований — переход на новый качественный уровень управления «точкой покупки»*, основанный на более глубоком понимании мотивации и поведения покупателей и учете их специфики в зависимости от конкретных каналов продаж.

На первом этапе была разработана долгосрочная стратегия для каждого из торговых каналов, оптимизированы принципы и процессы кросс-функционального планирования промокампаний, определены стандарты активации брендов в торговых точках, проведено обучение ключевых сотрудников новым принципам работы. Дальнейшие преобразования предполагают совершенствование способов взаимодействия с покупателем, синхронизацию работы всех коммерческих функций, а также увеличение количественного покрытия активаций.

* Точка покупки (Point-of-Purchase, или POP) — место принятия покупателем решения о покупке в пользу того или другого продукта, бренда, упаковки.



В 2010 году портфель брендов Компании пополнился большим количеством напитков непивных категорий. Для вывода на рынок новых категорий была разработана специальная модель, которая позволит сбалансированно развивать как пивное, так и непивное направления.

Канал он-трейд (разливного пива) активно развивался и достиг рекордных за всю историю Компании показателей: рост продаж более чем на 13% к 2009 году. Сотрудники канала он-трейд продолжили работу по выстраиванию коммуникаций брендов Компании в сегменте HoReCa (от англ. hotels, restaurants, cafes — отели, бары, рестораны, кафе), была разработана новая сегментация розницы, которая поможет улучшить визуализацию брендов «Балтики» для целевых потребителей данного канала продаж.

В течение года 4316 сотрудников Компании, в том числе топ-менеджеры, приняли участие во внутренней акции «Балтийский десант». Основная цель «десанта» — оказание помощи «полевым» сотрудникам службы продаж в торговых точках в высокий сезон и обмен опытом между подразделениями.

2 ноября 2010 года «Балтика» получила награду конкурса «Поставщик Санкт-Петербурга», организованного правительством города, за вклад в развитие потребительского рынка.



Профессиональные награды

Осенью 2010 года достижения «Балтики» в области управления персоналом были отмечены наградами дважды. Компания получила премию PEOPLE INVESTOR 2010 в номинации «Управление человеческими ресурсами» за мотивационные программы «Твоя идея работает» и «Есть идея!», а также победила в конкурсе «Лучший кадровый проект» в номинации «Лучший инновационный проект» за успешную реализацию программ развития карьеры и преемственности «ПИК» и «Перспектива».

Инвестиции в персонал

Постоянное развитие компетенций и повышение профессионализма сотрудников является одной из стратегических задач Компании. В 2010 году на базе лучших практик по развитию и обучению сотрудников был создан Корпоративный университет «Балтики» (КУБ). Его создание нацелено на формирование комплексного подхода к развитию в Компании, а также развивающей культуры, в которой каждый сотрудник не только осознает важность и необходимость постоянного развития, но и использует все возможности, предоставляемые Компанией для развития. КУБ объединил инструменты поддержки развития, планирования карьеры и преемственности, а также программы обучения для всех уровней сотрудников на следующих факультетах.

Факультет лидерства и управления занимается поддержкой развития и обучения для руководителей всех уровней. Это программы развития карьеры, преемственности, обучение управленческим навыкам и консультирование по вопросам в области управления.

Факультет бизнес-навыков дает возможность улучшить уровень владения такими бизнес-навыками, как ведение переговоров, управление проектами и др. Факультет предлагает не только тренинги, но и программы обучения для повышения уровня владения английским языком, который необходим сотрудникам Компании в связи с большим количеством международных проектов.

Производственно-технический факультет помогает профессиональному развитию в производственно-технической области с применением наставничества и передачи знаний.

Профессиональный факультет поддерживает развитие специальных знаний, таких как финансы, информационные технологии и др., а также дает знания в смежных областях.

В Компании есть также *факультет успешных продаж*. Он предоставляет все необходимое для развития сотрудников службы продаж: от полевого обучения до специальных программ профессионального обучения.

В поддержку развития в Компании сотрудникам предлагаются различные современные методы оценки уровня развития компетенций. Для определения сильных сторон и областей для развития сотрудников в Компании используются такие методы как ежегодная оценка деятельности (обязательна для всех), центры оценки и развития, оценка «360 градусов». Все эти методы позволяют комплексно подходить к планированию развития и роста сотрудников в Компании.



Корпоративная
социальная
ответственность

Корпоративная социальная ответственность

В основе философии Компании лежит принцип «Мы заботимся об обществе». «Балтика» вносит свой вклад в развитие общества и сохранение окружающей среды посредством внедрения деловых практик, основанных на соблюдении принципов корпоративной социальной ответственности (КСО).

Группа компаний Carlsberg, частью которой является «Балтика», в мае 2008 года присоединилась к Глобальному договору ООН*, формулирующему десять принципов устойчивого и ответственного развития бизнеса. Эти принципы нашли свое отражение в Политике по КСО Группы Carlsberg, утвержденной в 2010 году. Политика охватывает следующие ключевые направления:

- персонал и права человека;
- охрана труда;
- экология;
- маркетинговые коммуникации;
- взаимодействие с местным сообществом;
- деловая этика.

В 2010 году внутренняя документация компании «Балтика» в области КСО была пересмотрена в части соответствия Политике Группы Carlsberg, разработаны и утверждены политики «Балтики» по направлениям КСО.

Внедрение принципов КСО на «Балтике» осуществляется системно и охватывает все сферы деятельности: от экономии ресурсов до развития культуры ответственного потребления.

* Глобальный договор Организации Объединенных Наций, инициированный в июле 2000 года, представляет собой одновременно политическую платформу и практическую основу для деятельности компаний, приверженных идее устойчивого развития и практике ответственных отношений в бизнес-среде. В качестве инициативы по улучшению качества управления, одобренной руководителями фирм, он нацелен на повсеместное достижение соответствия деловых операций и стратегий с десятью получившими всеобщее признание принципами в области прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией.



Персонал и права человека

Мы ценим наших сотрудников, так как они являются основой нашего успеха. Компания стремится создавать такие условия, при которых сотрудники могут максимально развивать свои способности в открытой и творческой рабочей среде.

Социальное партнерство

Трудовые отношения в Компании основаны на уважении и соблюдении прав работников и выстраиваются в соответствии с принципами социального партнерства.

С 2007 года на «Балтике» функционирует Совет трудового коллектива — орган, представляющий интересы всех сотрудников и дающий им возможность участвовать в управлении социальной политикой Компании. По инициативе Совета и при участии представителей первичных профсоюзных организаций в июле 2008 года был подписан коллективный договор, на протяжении последующих трех лет регулирующий социально-трудовые отношения на предприятии, устанавливающий взаимные обязательства между работниками и администрацией, расширяющий гарантии для сотрудников. Основные положения коллективного договора касаются оплаты труда, трудовых отношений, рабочего времени и времени отдыха, условий и охраны труда.

В 2010 году началась подготовка новой редакции коллективного договора, который будет заключен в 2011 году после истечения срока действующего договора.

Система компенсаций и льгот

Уровень оплаты труда на «Балтике» является одним из самых высоких в отрасли, а компенсационный пакет — сбалансированным, что позволяет привлекать высококвалифицированный персонал и обеспечивать достойное вознаграждение сотрудникам. В 2010 году заработная плата сотрудникам была повышена в среднем на 8%.

Компенсационный пакет включает широкий перечень различных льгот и компенсаций, в том числе:

- добровольное медицинское страхование;
- страхование жизни и страхование от несчастных случаев;

- бесплатное питание в столовых Компании либо предоставление компенсации за питание сотрудникам с разъездным характером работы;
- материальная помощь в связи с бракосочетанием, рождением ребенка, юбилейной датой, выходом на пенсию;
- дополнительные выплаты по больничным листам, командировочным расходам и другие.

В филиалах «Балтики» работают спортивно-оздоровительные комплексы с современными тренажерными залами, саунами, бассейнами. Для сотрудников арендуются спортивные залы и футбольные поля, проводятся спартакиады.

Компания имеет собственную базу отдыха круглогодичного пользования в Ленинградской области, на территории которой находится многофункциональный спортивно-оздоровительно-развлекательный комплекс, включающий комбинат питания на 200 человек, оснащенный новейшим оборудованием, 24-метровый бассейн с современной системой

очистки воды, четыре сауны с мини-бассейнами, тренажерный зал, спортзал.

Сотрудники Компании активно участвуют в федеральных спортивных мероприятиях, в частности в открытой массовой лыжной гонке «Лыжня России», и в городских спортивных турнирах. В апреле 2010 года команда красноярского филиала выиграла «Кубок города» по мини-футболу, а сборная команда «Балтики» заняла первое место в турнире по мини-футболу в Кубке Совета промышленников и предпринимателей Невского района Санкт-Петербурга. Общее количество балтийцев, принявших участие в спортивных мероприятиях в 2010 году, составило более 1000 человек.



Корпоративная социальная ответственность



Охрана труда

«Балтика» уделяет большое внимание обеспечению безопасности сотрудников Компании и подрядных организаций и принимает на себя обязательства по достижению высоких стандартов в сфере охраны труда. Для контроля соответствия законодательным требованиям в области охраны труда, промышленной, пожарной безопасности и гражданской обороны в Компании в 2010 году использовалась эффективная практика так называемого взаимного аудита, то есть аудита, проводимого сотрудниками филиалов в других филиалах Компании. Кроме того, были разработаны показатели оценки деятельности заводов по выполнению норм и правил охраны труда, пересмотрены корпоративные нормы бесплатной выдачи спецодежды и обуви и других средств индивидуальной защиты, создана система самооценки выполнения норм и правил охраны труда. На регулярной основе проводятся проверки соблюдения правил охраны труда работниками и дни комплексной безопасности труда.

В производственных цехах установлено высокотехнологичное оборудование, которое регулярно проходит контроль технического состояния. Рабочие места оснащены современной оргтехникой, производственно-бытовые условия в рабочих зонах контролируются по показателям освещенности, запыленности, шума, вентиляции и т. п.

Работникам предоставляются спецодежда и обувь, средства индивидуальной защиты, моющие и дезинфицирующие средства, питьевая вода.



Экология

«Балтика» в своей деятельности соблюдает требования природоохранного законодательства РФ, национальных стандартов по охране окружающей среды, а также положения собственной экологической политики, разработанной в соответствии с принципами КСО.

Согласно экологической политике, Компания стремится «оптимизировать потребление природных ресурсов и использовать благоприятные для окружающей среды продукты, материалы и технологии».

Основные направления деятельности Компании в области экологии:

- снижение воздействия на окружающую среду;
- оптимизация обращения с отходами;
- рациональное использование ресурсов.

Экологический менеджмент

В 2010 году в Компании началась подготовка к получению ISO 14001 — международного сертификата экологического менеджмента: были созданы специальные рабочие группы по внедрению системы экологического менеджмента (СЭМ), проведено обучение членов рабочих групп, разработан ряд внутренних регламентов и процедур, проведены идентификация и оценка экологических аспектов. Сертификат должен подтвердить, что на предприятии эффективно реализуется система экологического менеджмента, позволяющая предупреждать риски, связанные с воздействием на окружающую среду. Для контроля соответствия природоохранным законодательным требованиям в Компании, так же как и в области охраны труда, промышленной, пожарной безопасности и гражданской обороны, использовалась практика взаимного аудита.

Проект «Оборотная бутылка»



Компания стремится оптимизировать использование и переработку упаковочных материалов с целью минимизации воздействия на окружающую среду. Так, с целью увеличения доли оборотной бутылки в производственном процессе в 2010 году Компания продолжила работу по проекту «Оборотная бутылка». Доля оборотной бутылки, используемой для целей производства в 2010 году, составила около 36%. Для повышения сбора бутылки Компанией была разработана и предложена поставщикам Компании для реализации специальная адресная программа

для приемных пунктов, находящихся в различных регионах страны. В результате количество пунктов приема стеклотары в 2010 году увеличилось на 30% по сравнению с 2009 годом.

Энергосбережение

Энергосбережение — важная часть экологической политики Компании. «Балтика» проводит различные мероприятия по повышению энергоэффективности, в том числе внедряет проекты в области использования альтернативных источников энергии.

В 2002–2003 годах на заводах в Санкт-Петербурге и Ростове-на-Дону были введены в эксплуатацию собственные теплоэлектростанции (ТЭС), которые позволяют частично покрывать потребности заводов в электро- и теплоэнергии. В 2009 году в филиале «Балтика-Хабаровск» была установлена гелиосистема, или система солнечных батарей, которая используется для отопления помещений спортивно-оздоровительного комплекса для сотрудников Компании.

Общие объемы энергетических ресурсов, использованных Компанией в 2010 году, в натуральном и денежном выражении

Вид ресурсов	Единица измерения	Объем	Затраты, руб.
Электроэнергия	кВт·ч	385 509 751	659 642 692
Газ	тыс. м³	125 190	378 544 529
Дизельное топливо	тн	10 594	162 849 260
Мазут	тн	3866	56 531 472
Биотопливо	тыс. м³	1154	0
Тепловая энергия	МВт	1 113 525	585 414 326
Бензин	л	3 902 664	75 007 561
Газ для погрузчиков (пропан)	кг	2 018 803	35 650 764
ИТОГО			1 953 640 604



Корпоративная социальная ответственность



Биогаз в качестве альтернативного источника энергии широко используется в Европе. В России подобное технологическое решение было реализовано впервые на заводе «Балтики» в Хабаровске, где в 2008 году была запущена установка по сжиганию биогаза, образующегося на очистных сооружениях завода. В 2010 году проект по использованию биогаза в качестве топлива в котельной был также реализован на самарском и ярославском заводах Компании. В результате внедрения подобных проектов снижается воздействие на окружающую среду и достигается экономия природного газа.

В рамках работы по энергосбережению в 2010 году «Балтика» разработала специальную

внутреннюю программу «Энергия лидеров», которая направлена на сокращение издержек как в основном производстве, так и при производстве энергоносителей и в первую очередь призвана развивать у сотрудников бережное отношение к расходованию энергоресурсов. В 2010 году было собрано более 400 предложений по увеличению энергоэффективности Компании от 300 сотрудников, вовлеченных в программу; большая часть предложений находится на стадии реализации.

В 2009–2010 годах в целях оптимизации энергопотребления на трех заводах Компании (в Ростове-на-Дону, Санкт-Петербурге и Туле) были установлены системы контроля, учета и управления энергоресурсами, позволяющие решать проблемы управления энергопотреблением предприятия и обеспечивающие постоянную экономию энергоресурсов и снижение затрат.

Автоматизированная система контроля, учета и управления энергоресурсами предназначена для сбора, обработки, хранения и отображения данных о потребленных энергоресурсах и в комплексе позволяет решать следующие задачи:



- автоматизация процессов сбора, обработки и хранения данных с территориально распределенных узлов учета;
- мониторинг поступления и потребления энергоресурсов;
- технический учет и анализ потребления энергоресурсов;
- интеграция существующих систем учета энергоресурсов в единое информационное пространство.

В дальнейшем планируется установка системы на остальных производственных площадках, их ввод в эксплуатацию, а также переход на оперативное планирование производства собственных энергоресурсов. В 2010 году «Балтика» вступила в некоммерческое партнерство «Сообщество покупателей оптового и розничного рынков электроэнергии (мощности)», которое защищает интересы крупных потребителей электроэнергии и является активным участником диалога между бизнес-сообществом и властью.

Заслуги «Балтики» в области энергосбережения в 2010 году были отмечены национальной премией «Берегите энергию!», организованной по инициативе правительства Москвы и проходящей при поддержке Министерства энергетики РФ и Российского энергетического агентства, в номинации «Лучший бизнес-проект года в области энергосбережения» за успешную реализацию проектов по использованию альтернативных источников энергии и мероприятий по повышению энергоэффективности.

Корпоративная социальная ответственность



«Час Земли»

В 2010 году во второй раз сотрудники всех заводов «Балтики» в России от Санкт-Петербурга до Хабаровска поддержали международную акцию Всемирного фонда дикой природы (World Wildlife Fund — WWF) «Час Земли». Цель акции — привлечь внимание общества к проблеме глобального потепления и изменения климата. В день проведения акции ее участники на один час отказываются от использования электричества, чтобы снизить выброс парниковых газов в атмосферу.

Акции с участием жителей городов

«Балтика» не только инвестирует значительные средства в масштабные экологические программы, такие как, например, строительство очистных сооружений или проекты по использованию альтернативных источников энергии, но и проводит экологические акции для горожан, которые позволяют каждому внести свой вклад в улучшение состояния окружающей среды и сделать жизнь более комфортной. Так, в 2010 году в Ростове-на-Дону в четвертый раз прошел социальный конкурс по благоустройству дворов «Любимый дворик», участники которого провели уборку городских дворов и субботник в городском парке им. Чуковского. Челябинский филиал Компании принял участие в городской целевой программе «Двор-2010» — в Советском районе Челябинска были благоустроены детские площадки. В центральном городском парке Красноярска в честь 135-летия пивоваренного завода Компании было посажено 40 саженцев яблонь. В Челябинске в очередной раз прошла акция по уборке реки Миасс от мусора: добровольцы при участии профессиональных дайверов очистили русло и набережную реки. На территории Заельцовского парка культуры и отдыха Новосибирска в рамках программы «Чистые парки города» были установлены дизайнерские урны для мусора, оформленные сотрудниками Компании и студентами архитектурных вузов города. В Ярославле Компания стала спонсором городского конкурса «Ярославль в цвету», приуроченного к 1000-летию города.

«Живой ручей» за живую природу

В августе и сентябре 2010 года в шести городах России прошла экологическая акция, организованная брендом питьевой воды «Живой ручей». В акции приняли участие более 420 добровольцев, которые очистили берега водоемов в Москве, Ярославле, Воронеже, Санкт-Петербурге, Ростове-на-Дону и Самаре. Было собрано и вывезено около 120 кубометров мусора, оставленного отдыхающими за лето.



Маркетинговые коммуникации

Компания проводит различные мероприятия, направленные на развитие культуры ответственного потребления, а также берет на себя добровольные обязательства в области саморегулирования в рамках Союза российских пивоваров.

Кодекс коммерческих коммуникаций российских пивоваров

30 марта 2010 года на ежегодном общем собрании Союза российских пивоваров представители малых, средних и крупных пивоваренных компаний России утвердили Кодекс коммерческих коммуникаций — документ, в котором сформулированы существующие и будущие подходы пивоваров в области рекламы. Одним из инициаторов создания кодекса стала «Балтика».

Кодекс не только подчеркивает неукоснительное соблюдение пивоварами норм и правил действующего закона «О рекламе», но и предлагает дополнительные, добровольные ограничения при продвижении пивоваренной продукции. Например, пивовары обязуются не использовать в рекламе жаргон, обращенный к несовершеннолетним, контролировать соблюдение запрета на продажу пива несовершеннолетним на массовых мероприятиях, не позиционировать высокую крепость пива в качестве позитивной характеристики какого-либо бренда и, напротив, не утверждать, что употребление пива с низким содержанием алкоголя помогает избежать чрезмерного потребления.

Специально созданный Наблюдательный совет, состоящий из независимых экспертов, контролирует соблюдение положений Кодекса коммерческих коммуникаций. Совет возглавляет Н. Е. Фонарева, председатель комитета ТПП РФ по вопросам регулирования предпринимательской деятельности и один из авторов российского закона «О рекламе».

Предупредительная надпись на упаковке

В соответствии с действующим российским законодательством надпись с предупреждением о вреде чрезмерного потребления пива должна наноситься на все рекламные материалы пивоваренных компаний. Распространить это требование закона на потребительскую упаковку алкогольной продукции и слабоалкогольных напитков, пива и напитков, изготавливаемых на его основе, предложил Президент Д. А. Медведев в своих



поручениях Правительству РФ. Союз российских пивоваров предложил пивоваренным компаниям добровольно начать наносить предупредительную надпись на упаковку пива, не дожидаясь появления соответствующего законодательного требования.

В июне 2010 года присоединившиеся к этому решению пивоваренные компании — члены Союза российских пивоваров, в том числе ОАО «Пивоваренная компания «Балтика», начали производство продукции с надписью, предупреждающей о вреде чрезмерного потребления пива, на упаковке. Надпись занимает не менее 10% от площади этикетки на бутылке или боковой поверхности банки и содержит предупреждение о вреде чрезмерного потребления пива и знак «18 — Продажа пива несовершеннолетним запрещена», разработанный и утвержденный Союзом российских пивоваров.

Корпоративная социальная ответственность



Взаимодействие с местным сообществом

Забота об обществе является одним из принципов деятельности Компании. Мы осознаем свое влияние на местные сообщества, в которых работаем, а также свои возможности по взаимодействию с ними и берем на себя обязательство вносить свой положительный вклад в их развитие.

«Пивной дозор»

В 2010 году «Балтика» продолжила реализацию социального проекта «Пивной дозор», инициированного Компанией в 2008 году для усиления общественного контроля за соблюдением закона о запрете на продажу пива несовершеннолетним. Рейды общественного контроля проходят на всех массовых мероприятиях, организуемых Компанией, и в торговых точках. В 2009 году для снижения случаев недобросовестного поведения продавцов проверки прошли в 24 городах России: Астрахани, Воронеже, Волгограде, Екатеринбурге, Иваново, Краснодаре, Красноярске, Липецке, Москве, Новомосковске, Новосибирске, Пензе, Омске, Ростове-на-Дону, Самаре, Санкт-Петербурге, Сочи, Ставрополе, Тамбове, Туле, Уфе, Хабаровске, Челябинске, Ярославле, а также в городе Алматы в Казахстане. В 2010 году к проекту присоединились Беларусь и три российских города: Калуга, Курск, Орел. В 2009–2010 годах было проведено более 80 рейдов с проверкой около 1000 магазинов, в трети из которых были зафиксированы нарушения.

Расширяется география проекта, растет число участников, присоединяющихся к «Пивному

дозору», меняется акцент участия Компании в акции. «Балтика» выступает не столько в роли организатора проверок, сколько в роли эксперта, помогая контролирующим и общественным организациям бороться с нарушением закона. Так, в 2010 году Компания поддержала инициативу «Общественный контроль» в Екатеринбурге, «Гражданский дозор» в Самаре и рейды «Народного контроля», прошедшие в городах Южного федерального округа.

Мероприятия проекта включают размещение специального знака-стикера «Есть 18? Подтверди!» в торговых точках и информирование торгового персонала об их действиях по проверке возраста покупателя. Проводимая работа носит профилактический характер и позволяет сократить число незаконных продаж пива лицам, не достигшим 18 лет.



ПРОДАЖА ПИВА НЕСОВЕРШЕННОЛЕТНИМ ЗАПРЕЩЕНА – ЭТО ЗАКОН!

**ТЫ МОЖЕШЬ ПРЕДЪЯВИТЬ ПАСПОРТ, ВОДИТЕЛЬСКИЕ ПРАВА
ИЛИ СТУДЕНЧЕСКИЙ БИЛЕТ**

Культура ответственного потребления

В дополнение к музею истории пивоварения в Красноярске в 2010 году Компания открыла новый музей на заводе «Балтика-Санкт-Петербург».

Торжественное открытие музея истории пивоварения в Санкт-Петербурге было приурочено к празднованию 20-летнего юбилея «Балтики» 17 июня 2010 года. Музей включает шесть основных разделов. Посетители могут ознакомиться с историей пива времен Древнего Египта, увидеть интерьер русской избы, узнать о корчажном пивоварении и его роли

в жизни крестьянства. В разделе, посвященном российскому пивоварению, воссоздана атмосфера петербургской портерной конца XIX — начала XX века (портерная — пивная в России, в которой продавался портер). В экспозицию входят собрание предметов декоративно-прикладного искусства, уникальная коллекция старинных пивных бутылок, утварь пивоваров, а также одна из самых крупных в России коллекций керамических пивных хуттер-пробок, которые производились в Германии более 100 лет назад и обладают высокой художественной ценностью. Советский период представлен традиционной пивной бочкой 1970-х годов. Вклад компании Carlsberg и семьи Якобсенов, основателей датской компании, в развитие пивоварения, науки и искусства нашел свое отражение в разделе европейского пивоварения. В экспозицию входит история «Балтики». Посетители могут увидеть фото завода в Санкт-Петербурге 20 лет назад, узнать, какими были первые этикетки, бутылки, кружки.

В 2010 году на основе собранных в музее фотоматериалов Компания провела ряд фотовыставок «Пиво. 100 лет истории в 100 фотографиях». Экспозиции были организованы в специальных шатрах на Фестивалях кваса и пива, проходивших в летний период в разных городах страны, а также в региональных галереях и музеях.

Благотворительность и спонсорство

На протяжении многих лет «Балтика» осуществляет адресную благотворительную и спонсорскую поддержку во всех регионах своего присутствия. Сумма средств, перечисленных Компанией в 2010 году на благотворительные проекты и социально значимые мероприятия, составила более 122 млн рублей.

Приоритетами общественной деятельности Компании является финансирование проектов в сфере здравоохранения и социальной защиты, а также поддержка общегородских праздников.

Самый крупный благотворительный проект Компании завершился в 2010 году в Ярославле — на средства Компании к 1000-летию юбилею города был произведен капитальный ремонт детской областной клинической больницы.

В рамках долговременного сотрудничества и поддержки НИИ детской ортопедии им. Г. И. Турнера в Санкт-Петербурге «Балтика» профинансировала реконструкцию лабораторного отдела института. Помощь «Балтики» получили также Детский хоспис в Санкт-Петербурге, центр реабилитации «Дом надежды на горе», тульская больница скорой медицинской помощи им. Д. Я. Ванькина, челябинское городское общественное движение помощи больным онкологическими заболеваниями детям «Искорка».



К 65-летию Победы в Великой Отечественной войне «Балтика» не оставила без внимания ветеранов. Филиал «Балтика-Новосибирск» выступил организатором праздничного концерта мастеров искусств для участников новосибирского общества «Блокадник» и вручил памятные подарки всем ветеранам. Адресную помощь от филиала «Балтика-Ярославль» получили более 400 ветеранов, инвалидов, участников войны и тружеников тыла. В Туле профинансировано восстановление памятного знака «Передний край обороны Тулы».

Компания продолжает оказывать благотворительную поддержку местным спортивным организациям — волейбольному клубу «Динамо» в Хабаровске, гандбольному клубу «Ростов-Дон» в Ростове-на-Дону, клубам по хоккею с мячом — красноярскому «Енисею» и новосибирскому «Сибсельмашу».

Более 10 млн рублей было направлено Компанией на спонсорскую поддержку Дней городов и других массовых мероприятий по всей России. В 2010 году при поддержке «Балтики» состоялись Дни городов в Хабаровске, Красноярске, Новосибирске, Туле, Ростове-на-Дону, а также «День рождения Ленинградской области» в Кингисеппе. На протяжении многих лет Компания является партнером Петербургского международного экономического форума.

Корпоративная социальная ответственность

В 2010 году «Балтика» приняла участие в более чем 60 праздничных мероприятиях по всей России, а в ряде случаев выступила их инициатором. За год на мероприятиях, в которых принимала участие Компания, побывало более 1,5 млн россиян, которые смогли по достоинству оценить большой выбор пива и безалкогольной продукции Компании, послушать музыку различных стилей и жанров, участвовать в конкурсах, соревнованиях и акциях, направленных на развитие культуры ответственного потребления пива. Особое внимание организаторы обращали на запрет реализации пива лицам до 18 лет.

В 2010 году «Балтика» участвовала в Фестивалях кваса и пива в 10 городах России: Санкт-Петербурге, Москве, Ярославле, Туле, Сочи, Ростове-на-Дону, Самаре, Новосибирске, Красноярске и Хабаровске. Под эгидой популярных брендов Компании прошли масштабные музыкальные события: Ильменский фестиваль авторской песни, концерты GreenFest, Transmusicales, Stereoletto Session и Movida Corona.

Поддержка народных традиций

Летом при поддержке кваса «Хлебный край» в 10 городах России состоялись развлекательно-познавательные акции «Квасные посиделки», в которых приняло участие около 4 тыс. человек; главными участниками мероприятий стали дети и подростки. Целью программы было познакомить подрастающих россиян с историей народного быта и основами национальных традиций. Для этого на праздничные площадки приглашались мастера старинных ремесел, проводились творческие конкурсы на знание народных обычаев, пословиц и поговорок. В Самаре дети учились гончарному промыслу, плетению из бересты, вышиванию и вязанию крючком. В донской станице расписывали поделки из дерева или глины, изучали основы народного пения и игры на народных инструментах. В Казани мастера учили детей бисероплетению, резьбе по дереву, ткачеству и изготовлению кожаной мозаики. Участники акций много узнали об истории кваса и его месте в национальной культуре. Подобные акции направлены на воспитание здорового общества, сохранение духовного наследия и создают условия для формирования у юных россиян интереса к истории своей страны и любви к Родине.



Деловая этика

В своей деятельности Компания основывается на общепризнанных нормах и лучших практиках деловой этики. Политика деловой этики закрепляет принципы ведения бизнеса Компанией как ответственным партнером и является инструментом защиты репутации. Политика включает ряд ключевых положений, в частности: Положение о конфликте интересов, согласно которому Компания стремится при выборе новых партнеров, заключении договоров руководствоваться исключительно деловыми интересами, избегая появления конфликта интересов с существующими деловыми связями, а также личной заинтересованности сотрудников; Положение о соблюдении законодательства о конкуренции, согласно которому Компания предпринимает меры, направленные на недопущение как в своей деловой практике, так и в практике партнеров недобросовестной конкуренции; Положение о противодействии мошенничеству и Положение о неприемлемости взяточничества.

Налоги

«Балтика» является одним из крупнейших налогоплательщиков, формирующих значительную часть налоговых поступлений в городах, где находятся штаб-квартира и филиалы Компании. Своевременная и полная уплата налогов в бюджеты всех уровней — обычная практика для ответственной компании, которая в своих действиях руководствуется принципом неукоснительного соблюдения законодательства РФ. В 2010 году совокупные налоговые отчисления Компании в бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды составили 50,6 млрд рублей.

На протяжении многих лет «Балтика» входит в число компаний, обеспечивающих самые крупные налоговые поступления в бюджет Санкт-Петербурга.



Корпоративное
управление

Компания «Балтика» придерживается лучших практик корпоративного управления в соответствии со стандартами Кодекса корпоративного поведения, утвержденного федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг России:

- все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав;
- акционеры обеспечены надежными и эффективными способами учета прав собственности на акции;
- акционеры имеют право участвовать в управлении Компанией путем принятия решений по наиболее важным вопросам ее деятельности на общем собрании акционеров;
- акционеры имеют право на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации о Компании;
- акционеры не злоупотребляют предоставленными им правами;
- в Компании осуществляется контроль за использованием конфиденциальной и служебной информации.

Соблюдение Кодекса корпоративного поведения

Компания соблюдает следующие положения Кодекса корпоративного поведения:

Проведение общего собрания акционеров:

- акционерам предоставлено право внесения вопросов в повестку дня общего собрания акционеров или требования созыва общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров;
- Компания извещает акционеров о проведении общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней до даты его проведения, независимо от вопросов, включенных в его повестку дня, если законодательством не предусмотрен больший срок;
- на общем собрании акционеров обязательно присутствуют Президент, члены совета директоров, члены ревизионной комиссии, аудитор, а также кандидаты в указанные органы управления и контроля;
- в Положении об органах управления и контроля Компании закреплено наличие процедуры регистрации участников общего собрания акционеров.

Осуществление деятельности совета директоров, требования к его членам:

- совет директоров избирается кумулятивным голосованием;
- члены совета директоров имеют право на получение информации о Компании, необходимой для осуществления своих функций. Порядок проведения заседаний совета директоров закреплен в Положении об органах управления и контроля;
- утверждение годового бюджета Компании (по текущей хозяйственной деятельности) и инвестиционного бюджета уставом отнесено к компетенции совета директоров;
- в Положении об органах управления и контроля Компании закреплена обязанность членов совета директоров действовать в интересах Компании (предотвращение наличия конфликтов интересов);

Руководство ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»

**Шерстенников
Денис Владимирович**

Вице-президент
по маркетингу

**Азимица
Екатерина
Валерьевна**

Вице-президент
по финансам
и экономике



- члены совета директоров обязаны уведомлять Компанию о совершении сделок с ценными бумагами Компании;
- в составе совета директоров Компании отсутствуют лица, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности, преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления;
- в составе совета директоров Компании отсутствуют лица, которые являются участниками, генеральным директором (управляющим), членами органа управления или работниками юридического лица, конкурирующего с Компанией.

Требования к органам контроля финансово-хозяйственной деятельности:

- советом директоров утвержден документ, определяющий процедуры внутреннего контроля Компании, — Положение о внутреннем контроле и аудите финансово-хозяйственной деятельности;
- в Компании функционирует специальное подразделение, обеспечивающее соблюдение процедур внутреннего контроля, — отдел внутреннего контроля и аудита;
- в составе органов контроля финансово-хозяйственной деятельности Компании отсутствуют лица, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности, преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления;
- в составе органов контроля финансово-хозяйственной деятельности Компании отсутствуют лица, входящие в состав исполнительных органов акционерного общества, а также лица, являющиеся участниками, генеральным директором (управляющим), членами органов управления или работниками юридического лица, конкурирующего с Компанией;
- отдел внутреннего контроля и аудита обязан информировать комитет совета директоров по аудиту о выявленных нарушениях;
- комитет по аудиту осуществляет оценку аудиторского заключения до предоставления его акционерам на общем собрании акционеров.

Корпоративное управление

**Артемьев
Антон Олегович**

Президент

**Лысак
Денис Владимирович**

Вице-президент
по продажам в России

**Дедегкаев
Александр Тазаретович**

Вице-президент
по операционной деятельности



Руководство Компании

Президент

Вице-президент
по финансам
и экономике

Вице-президент
по маркетингу

Вице-президент
по операционной
деятельности

Вице-президент
по продажам
в России

Директор
по
безопасности

Директор
по информа-
ционным
технологиям

Директор
по корпо-
ративным
связям и ин-
формации

Директор
по персоналу

Директор
по правовым
вопросам

Директор
по
экспортным
продажам

Требования к раскрытию информации

В целях определения правил и подходов к раскрытию информации Компанией утверждено Положение об информационной политике. На веб-сайте Компании в сети Интернет www.corporate.baltika.ru публикуется официальная информация о деятельности Компании и осуществляется регулярное раскрытие информации. Кроме того, информация, требующая обязательного раскрытия на рынке ценных бумаг, публикуется на ленте новостей «Интерфакс». Официальным печатным органом Компании для информирования акционеров о проведении общего собрания акционеров является газета «Известия».

Советом директоров утверждено Положение об инсайдерской информации, где определен порядок использования информации, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Компании.

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании. В соответствии с законодательством и уставом Компании к компетенции общего собрания отнесено рассмотрение следующих вопросов:

- внесение изменений и дополнений в устав или утверждение устава в новой редакции (за исключением случаев, указанных в Законе «Об акционерных обществах»);
- реорганизация Компании;
- ликвидация Компании, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- определение количественного состава совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличение уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций. Увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных акций только в тех случаях, когда в соответствии с законодательством данное решение вправе принимать только собрание;



- уменьшение уставного капитала путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Компанией части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Компанией акций;
- избрание членов ревизионной комиссии Компании (далее: ревизионная комиссия) и досрочное прекращение их полномочий;
- утверждение аудиторов Компании;
- выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;
- утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчетности, в том числе отчетов о прибылях и об убытках (счетов прибылей и убытков) Компании, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением прибыли, распределенной в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и убытков Компании по результатам финансового года;
- определение порядка ведения собрания;
- дробление и консолидация акций;
- принятие решений об одобрении сделок в случаях, предусмотренных статьей 83 Закона «Об акционерных обществах»;
- принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Закона «Об акционерных обществах»;
- приобретение Компанией размещенных акций в случаях, предусмотренных Законом «Об акционерных обществах»;
- принятие решения об участии в финансово-промышленных группах, ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Компании;
- решение иных вопросов, предусмотренных Законом «Об акционерных обществах».



В 2010 году «Балтика» провела два общих собрания акционеров: годовое и внеочередное.

8 апреля 2010 года состоялось годовое общее собрание акционеров, которое утвердило годовой отчет, отчет о прибылях и убытках по результатам финансового года, распределение прибыли за 2009 год, выплату дивидендов по результатам 2009 года в размере 128 рублей на одну акцию.

Общим собранием акционеров были проведены выборы в совет директоров, ревизионную комиссию Компании и утверждены аудиторы Компании: ЗАО «Эй энд Пи Аудит» и ЗАО «КПМГ». Кроме того, были приняты устав и Положение об органах управления и контроля Компании в новой редакции, а также одобрены сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, с Baltic Beverages Holding AB, ОАО «Российские железные дороги» и его аффилированными лицами.

30 августа 2010 года было проведено внеочередное общее собрание акционеров в форме заочного голосования, на котором акционеры одобрили выплату (объявление) дивидендов по результатам первого полугодия 2010 года в размере 42 рубля на одну акцию.

Совет директоров

Председатель совета директоров



Йорген Буль Расмуссен

Год рождения 1955, образование высшее.
Член совета директоров Компании с 2006 года.
Занимает должности в следующих организациях:

- президент Carlsberg Breweries A/S
- член совета директоров Baltic Beverages Holding AB

Члены совета директоров



Антон Олегович Артемьев

Год рождения 1960, образование высшее.
Член совета директоров Компании с 2001 года.
Занимает должности в следующих организациях:

- президент ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»
- старший вице-президент по Восточной Европе Carlsberg Breweries A/S
- председатель наблюдательного совета ТОО «Carlsberg Kazakhstan (Карлсберг Казахстан)»
- председатель наблюдательного совета ООО «UZCARLSBERG»
- председатель наблюдательного совета ПАО «Пивобезалкогольный комбинат «Славутич»
- председатель наблюдательного совета ОАО «Баку-Пиво»
- председатель совета директоров ООО «Балтика-Баку»
- член совета директоров ЗАО «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург»
- член совета директоров ОАО «Хлебный дом»
- член правления ООР «РСПП»



Бьорн Сонденсков

Год рождения 1962, образование высшее.
Член совета директоров Компании с 2006 года.
Занимает должности в следующих организациях:

- вице-президент по развитию бизнеса в Восточной Европе Carlsberg Breweries A/S
- член совета директоров Baltic Beverages Holding AB
- член наблюдательного совета ТОО «Carlsberg Kazakhstan (Карлсберг Казахстан)»

Деятельность совета директоров направлена на стратегическое управление Компанией, принятие эффективных управленческих решений, соответствующих лучшим нормам корпоративного управления, а также контроль за деятельностью единоличного исполнительного органа.

Главными задачами совета директоров являются:

- формирование эффективной системы управления Компанией;
- обеспечение устойчивого финансового положения Компании;
- определение перспективных и приоритетных направлений деятельности Компании;
- разработка и реализация стратегических задач, стоящих перед Компанией.



Ханс Каспер Мэдсен

Год рождения 1961, образование высшее. Член совета директоров Компании с 2008 года. Занимает должности в следующих организациях:

- старший вице-президент по операционной деятельности Carlsberg Breweries A/S
- член совета директоров Danish Maltng Group A/S



Ульрик Андерсен

Год рождения 1963, образование высшее. Член совета директоров Компании с 2009 года. Занимает должности в следующих организациях:

- вице-президент по правовым вопросам Carlsberg Breweries A/S
- член совета директоров Baltic Beverages Holding AB



Владислав Валерьевич Гриб

Независимый директор. Год рождения 1972, образование высшее. Член совета директоров Компании с 2010 года. Занимает должности в следующих организациях:

- председатель исполнительного комитета Российской академии юридических наук
- главный редактор ООО «Издательская группа «Юрист»
- вице-президент Федеральной палаты адвокатов Российской Федерации
- заведующий кафедрой «Гражданское общество» МГИМО (У) МИД РФ



Александр Николаевич Шохин

Независимый директор. Год рождения 1951, образование высшее. Член совета директоров Компании с 2008 года. Занимает должности в следующих организациях:

- президент ООР «РСПП»
- президент Государственного университета — Высшей школы экономики
- член совета директоров ОАО «Лукойл»
- член совета директоров ОАО «Фортум»
- член совета директоров ОАО «РЖД»
- член совета директоров ОАО «ТМК»
- член совета директоров «TNK BP Limited»
- член совета директоров ОАО «Новороссийский морской торговый порт»

Совет директоров Компании состоит из семи членов, два из которых являются независимыми директорами.

В составе совета директоров Компании в течение отчетного периода произошли следующие изменения: с 8 апреля 2010 года вместо Александра Вадимовича Изосимова в состав нового совета директоров вошел Владислав Валерьевич Гриб.

В течение 2010 года состоялось 17 заседаний совета директоров Компании, проведенных как в очной форме, так и в форме заочного голосования.

Основные вопросы, рассмотренные на заседаниях совета директоров:

- утверждение стратегических планов развития Компании;
- одобрение выпуска новых продуктов, в том числе пива Old Bobby, сидра Somersby, питьевой воды «Живой ручей»;
- заключение лицензионных договоров;
- утверждение бюджета Компании на 2011 год.

Комитеты совета директоров

Комитет по аудиту

Целью создания комитета является повышение эффективности и качества работы совета директоров в направлении обеспечения открытой коммуникации с аудиторами, ревизионной комиссией, структурными подразделениями внутреннего аудита, бухгалтерского учета, финансово-экономического блока Компании посредством предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций совету директоров по вопросам компетенции комитета по следующим вопросам:

- риски, связанные с работой Компании;
- управленческая отчетность;
- финансовая отчетность;
- внешний независимый аудит, внутренний аудит;
- процедуры внутреннего контроля.

Комитет по назначениям и вознаграждениям

Основной целью создания и деятельности комитета по назначениям и вознаграждениям является способствование привлечению к управлению Компанией квалифицированных специалистов и создание стимулов для их успешной работы.

Основными документами, регламентирующими деятельность комитетов и определяющими вопросы их компетенции, порядок формирования состава и функционирование, являются:

- Положение о комитете по аудиту совета директоров (утверждено решением совета директоров Компании от 6 сентября 2006 года, протокол № б/н от 6 сентября 2006 года);
- Положение о комитете по назначениям и вознаграждениям совета директоров (утверждено решением совета директоров Компании от 27 марта 2007 года, протокол № 5 от 27 марта 2007 года).

Единоличный исполнительный орган

Единоличным исполнительным органом является Президент, который осуществляет руководство текущей деятельностью Компании. С 2005 года Президентом Компании является Антон Олегович Артемьев.

Вознаграждение членам органов управления

В соответствии с п. 2. ст. 64 Закона «Об акционерных обществах» годовое общее собрание акционеров 8 апреля 2010 года установило предельный размер вознаграждения, выплачиваемого независимым членам совета директоров, — 3 900 000 рублей, а также предельную сумму компенсации расходов, связанных с осуществлением членами совета директоров Компании их функций, — 450 000 рублей, оставив их на уровне прошлого года, переведя ранее установленные суммы в долларах США в рублевый эквивалент, что соответствует политике Компании по снижению количества обязательств, номинированных в иностранной валюте. В течение 2010 года независимым членам совета директоров было выплачено вознаграждение в размере 3 039 558 рублей.

В соответствии с п. 3 ст. 69 Закона «Об акционерных обществах» права и обязанности Президента Компании регулируются указанным законом, уставом Компании, а также договором, заключаемым Президентом с Компанией. Размер вознаграждения за выполнение функций исполнительного органа, а также иные условия работы регулируются трудовым договором, подписываемым Президентом с Компанией.

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия, являясь постоянно действующим выборным органом, в соответствии с действующим законодательством и уставом Компании, осуществляет периодический контроль финансово-хозяйственной деятельности Компании, действий органов ее управления и должностных лиц с точки зрения:

- законности, экономической обоснованности и эффективности (целесообразности) совершенных Компанией в проверяемом периоде хозяйственных и финансовых операций;
- полноты и корректности отражения хозяйственных и финансовых операций в управленческих документах Компании;
- законности, экономической обоснованности и эффективности (целесообразности) действий должностных лиц органов управления Компании на предмет соответствия законодательству, уставу, утвержденным планам, программам, иным внутренним документам Компании.

Ревизионная комиссия в составе трех человек избирается на годовом общем собрании акционеров. Члены ревизионной комиссии не могут одновременно являться членами совета директоров, а также занимать иные должности в органах управления Компанией.

На годовом общем собрании акционеров 8 апреля 2010 года избрана ревизионная комиссия в следующем составе:

Вибекка Аггерхольм

Год рождения 1964, образование высшее

Вице-президент по внутреннему аудиту Carlsberg Breweries A/S, член совета директоров The Institute of Internal Auditors (IIA)

Чарльз Эрикссон

Год рождения 1948, образование высшее

Консультант Baltic Beverages Holding AB

Надежда Львовна Базилевич

Год рождения 1975, образование высшее

Менеджер по финансам ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»

Сделки с заинтересованностью и крупные сделки

В течение 2010 года ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» совершило 72 сделки с заинтересованностью. Сделок, признаваемых, в соответствии с законодательством РФ и уставом Компании, крупными, в отчетном году не совершалось.

Полный перечень сделок с заинтересованностью приведен в соответствующем разделе.

Риск-менеджмент

Деятельность Компании подвергается различным бизнес-рискам. На «Балтике» разработана специальная система по управлению рисками с целью их предупреждения, идентификации, контроля, мониторинга и минимизации. Политика и система управления рисками регулярно анализируются менеджментом Компании и пересматриваются в соответствии с изменениями деятельности Компании и внешних условий. Совет директоров Компании несет ответственность за организацию системы управления рисками и надзор за ее функционированием. Комитет по аудиту совета директоров совместно со службой внутреннего аудита Компании контролирует соблюдение политики по управлению рисками и анализирует систему управления рисками на актуальность.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков Компания готова предпринять соответствующие меры для минимизации негативных последствий.

Финансовые риски

К основным финансовым рискам «Балтики» относятся валютный, кредитный риски и риск ликвидности. В целях минимизации финансовых рисков, которые могут оказать влияние на финансовые результаты Компании, разработана и проводится комплексная программа мероприятий, в частности:

- для анализа финансовых рисков осуществляются планирование с разным горизонтом (год, квартал, месяц и т. д.), оценка фактической прибыльности и денежного потока, расчет открытой валютной позиции;
- внедрение и реализация программ по снижению затрат;
- постоянно осуществляется бюджетный контроль;
- контролируется оборотный капитал: в Компании осуществляется программа управления уровнем дебиторской, кредиторской задолженностей и запасов;
- действует политика по представлению покупателям товарного кредита с обеспечением.



Валютный риск связан с изменениями обменных курсов иностранных валют и существует для операций по закупке сырья и услуг, выраженных в иностранной валюте, которые Компания использует в своей деятельности.

Компания в большей степени подвержена валютному риску, так как, с одной стороны, существенная часть продаж Компании осуществляется в рублях, с другой стороны, цены на часть комплектующих и сырья, используемых для производства продукции, определяются на рынке в иностранной валюте. Компания прилагает все усилия по уменьшению валютного риска, в том числе проводит работу по сокращению обязательств, номинированных в иностранной валюте, стремится увеличить долю отечественных поставщиков в поставках сырья, материалов, основных средств и комплектующих, применяет инструменты пассивного хеджирования валютного риска.

Увеличение валютных доходов за счет роста объемов экспорта — важная задача Компании.

Кредитный риск Компании может быть вызван в первую очередь неисполнением покупателями или контрагентами Компании своих договорных обязательств и главным образом связан с дебиторской задолженностью. В Компании действует кредитная политика, определяющая условия работы с покупателями. «Балтика» на регулярной основе проводит кредитную оценку своих клиентов и требует гарантийного обеспечения дебиторской задолженности.

Риск ликвидности

В связи с наличием свободных денежных средств Компания в меньшей степени подвержена риску ликвидности. Сотрудничество Компании с крупными российскими и международными банками, оказывающими широкий спектр банковских услуг, позволяет минимизировать риск ликвидности в случаях возникновения краткосрочных кассовых разрывов.

Несмотря на наличие свободной ликвидности, Компания активно применяет методы управления и контроля за ликвидностью, которые базируются на соблюдении следующих процедур:

- среднесрочное и краткосрочное планирование объемов, структуры, доходов и расходов по пассивам и активам;
- формирование оптимальной структуры активов и пассивов;
- контроль за сбалансированностью активов и обязательств по объемам и срокам.

Анализ ликвидности позволяет своевременно прогнозировать вероятность возникновения ситуаций уменьшения ликвидности и является основой для подготовки, обоснования и принятия управленческих решений.

Рыночный риск

Основными факторами риска, которые могут негативно повлиять на развитие Компании, выступают:

- рост цен на основное сырье вследствие неурожая зерновых культур;
- дальнейшее увеличение ставки акциза;
- ужесточение политики государства в части ограничения производства, продаж, употребления и рекламы пива;
- изменение структуры потребления;
- приближение объема потребления пива к уровню насыщения;
- усиление конкуренции;
- повышение тарифов естественными монополиями;
- неблагоприятные погодные условия, которые могут отрицательно повлиять на продажи Компании;
- экономический спад.

Для усиления позиции в отрасли и уменьшения влияния рыночного риска Компания предпринимает комплекс мер, в числе которых следует выделить следующие: развитие собственного агропроекта; оптимизация рентабельности и управление производственными затратами; реализация маркетинговой стратегии Компании с фокусом на построении сильных брендов, премиализации и инновациях; разработка и выпуск новых видов продукции; развитие системы дистрибуции и каналов продвижения, дальнейшее расширение географии продаж и развитие непивных категорий напитков; оптимизация инвестиционной деятельности; комплексная оценка финансового состояния поставщиков, а в необходимых случаях также их поддержка; работа по диверсификации рисков; повышение эффективности бизнес-процессов; оптимизация расходов и операционное совершенство.

Уставный капитал

Уставный капитал Компании составляет 164 041 164 рубля. В 2010 году изменений уставного капитала не происходило.

Выпуски акций

Выпуски акций в обращении

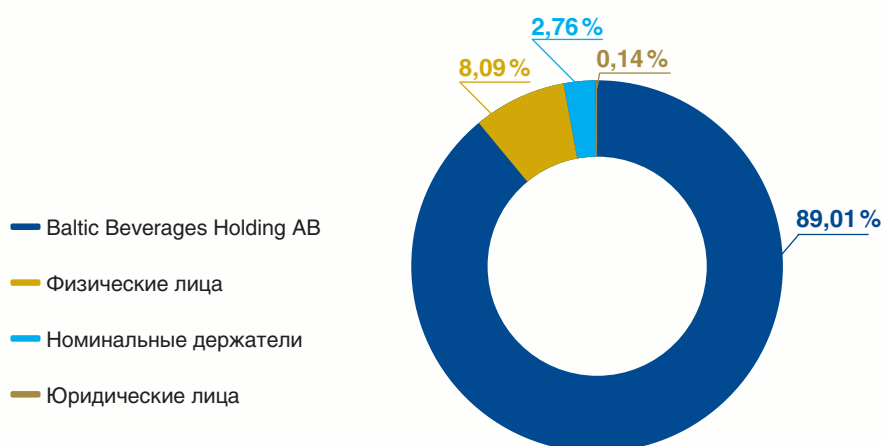
Вид акций	Номер гос. регистрации	Количество акций в выпуске, шт.	Номинальная стоимость выпуска, руб.
Именные обыкновенные	1-04-00265-A	151 714 594	151 714 594
Именные привилегированные типа А	2-04-00256-A	12 326 570	12 326 570

Распределение уставного капитала

Крупнейшим держателем акций Компании является Baltic Beverages Holding AB, дочерняя компания Carlsberg Breweries A/S, которой принадлежит 89,01 % от общего количества акций. В течение 2010 года значительных изменений в структуре уставного капитала не происходило.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров, на 31 декабря 2010 года: 2670, в том числе юридических лиц — 28, включая 9 номинальных держателей, физических лиц — 2642.

Структура уставного капитала на 31 декабря 2010 года



Обращение акций

Акции Компании торгуются на двух организованных торговых площадках России: ОАО «РТС» (с 2001 года) и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (с 2003 года).

Акции Компании, как наиболее ликвидные акции среди компаний потребительского сектора, входят в расчет соответствующего отраслевого индекса ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (MICEX CGS).

По размеру капитализации «Балтика» занимает первое место среди компаний России в сфере производства товаров народного потребления. За 2010 год капитализация Компании увеличилась в 1,8 раза и составила к концу года 248 млрд рублей, по данным ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (8 млрд долларов США, по данным ОАО «РТС»).

Биржевой код

Обыкновенные акции

PKBA

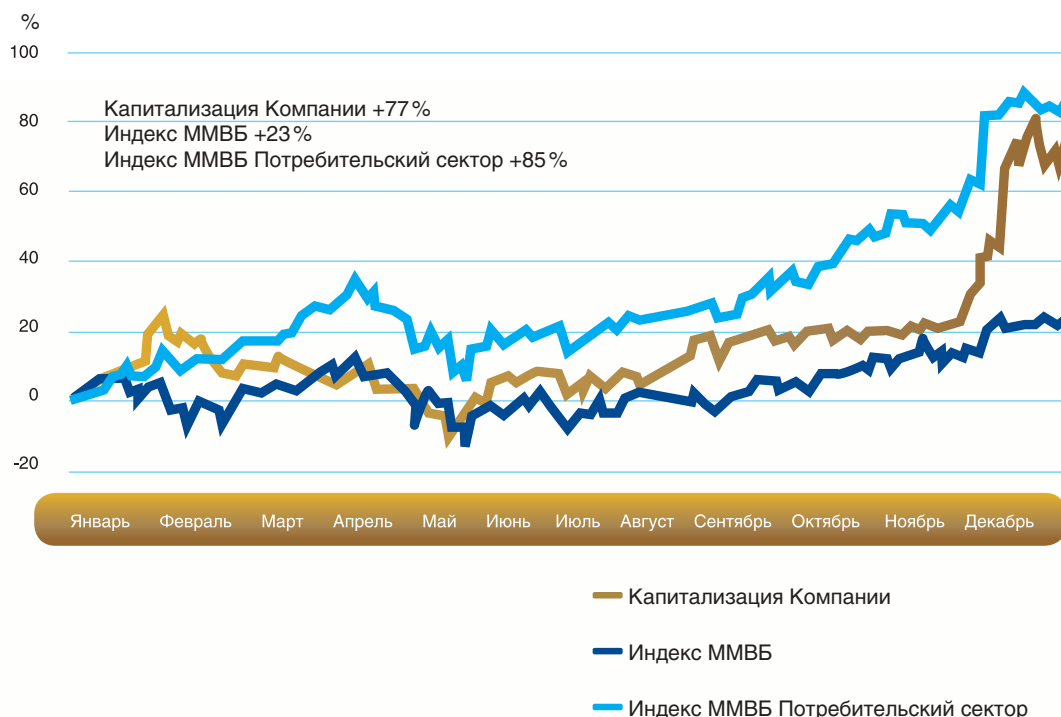
Привилегированные акции типа А

PKBAP

В первой половине 2010 года акции Компании следовали общему тренду фондового рынка, на который оказывали негативное влияние долговые обязательства стран Еврозоны. С середины года фондовый рынок вновь показал восходящий тренд, который продолжился до конца года. Индексы российских бирж по итогам года выросли (индекс ММВБ +23%, индекс РТС +22,5%), при этом наибольший рост показали котировки акций компаний потребительского сектора. Так, индекс ММВБ потребительского сектора по итогам года прибавил 85%.

На увеличение стоимости акций Компании оказало влияние общее оживление на рынке, рост интереса инвесторов, в том числе западных, к потребительскому сектору.

Динамика изменения капитализации «Балтики» в сравнении с индексами ММВБ в 2010 году



Статистика по торгам акциями Компании

	Минимальная цена акций за год, руб.		Максимальная цена акций за год, руб.		Цена последней сделки, руб.*	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Обыкновенные акции	349	775	850	1558,47	850	1527,85
Привилегированные акции типа А	305	781	880	1319,90	880	1319,90

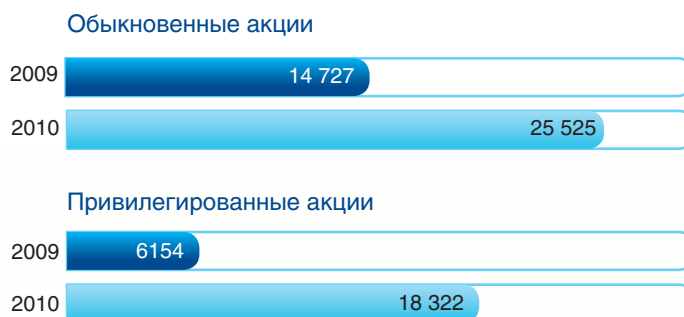
* Цена последней сделки на даты 31.12.2009 и 30.12.2010 соответственно.

Статистика по торгам приведена по данным ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», так как на данной торговой площадке совершается основное количество сделок с акциями Компании.

По сравнению с 2009 годом котировки акций Компании продемонстрировали уверенный рост в отчетном году. Так, цена обыкновенных акций увеличилась на 80%, а привилегированных акций — на 50%.

В 2010 году имел место рост ликвидности акций Компании: объем сделок по привилегированным акциям вырос почти в три раза по сравнению с 2009 годом, а по обыкновенным — в 1,7 раза; совокупный объем торгов акциями Компании в денежном выражении увеличился на 68% по сравнению с 2009 годом.

Количество сделок, шт. (по данным ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»)



Объем торгов, млн руб. (по данным ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»)



Ценные бумаги

Дивидендная политика

Дивидендная политика «Балтики» основана на принципе справедливого распределения прибыли среди всех акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций определенной категории, с учетом рационального соотношения сумм дивидендов и средств, необходимых для осуществления стратегических планов развития Компании.

Показатели выплачиваемых дивидендов по акциям Компании, 2005–2009 годы.

Период, за который выплачиваются дивиденды	Величина дивиденда на одну акцию, руб.	Динамика изменения величины дивиденда по акциям, % к 2005 г.
2005 год	24,33	
2006 год	39,50	162
2007 год	52,00	214
2008 год	85,10	350
2009 год	128,00	526



ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»
и дочерние предприятия

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, закончившийся
31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов	66
Консолидированный отчет о финансовом положении	67
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	69
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	70
Консолидированный отчет о движении денежных средств	71
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	72



ЗАО «КПМГ»
191119, Россия
Санкт-Петербург
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»
ул. Марата, д. 69-71, литера «А»

Телефон +7 (812) 313 7300
Факс +7 (812) 313 7301
Интернет www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Руководству
ОАО «Пивоваренная компания «Балтика»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (далее именуемого «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и пояснений, содержащих краткое изложение основных положений учетной политики и другую поясняющую информацию.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за обеспечение такой системы внутреннего контроля, которую руководство сочтет необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения 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 использованной учетной политики 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 финансовой отчетности.

Мнение

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

ЗАО «КПМГ»
18 февраля 2011 года

ЗАО «КПМГ» — компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм «КПМГ», входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (KPMG International), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	39 078 860	42 177 090
Нематериальные активы	13	14 255 934	14 001 800
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	14	215 186	293 183
Прочие инвестиции	15	87 251	9 781
Итого внеоборотных активов		53 637 231	56 481 854
Оборотные активы			
Запасы	17	5 781 434	4 296 053
Прочие инвестиции	15	3 895 312	9 051 299
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		98 573	6 566
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	6 660 671	8 062 093
Денежные средства и их эквиваленты	19	566 986	1 740 702
Итого оборотных активов		17 002 976	23 156 713
ВСЕГО АКТИВОВ		70 640 207	79 638 567

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 72–97, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Привилегированные акции		84 978	84 978
Обыкновенные акции		736 129	736 129
Акционерный капитал		821 107	821 107
Добавочный капитал		4 171 716	4 171 716
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		753 745	691 405
Нераспределенная прибыль		49 281 269	57 997 085
Итого собственного капитала		55 027 837	63 681 313
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	1 943 118	1 631 672
Итого долгосрочных обязательств		1 943 118	1 631 672
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	—	181 572
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	13 258 512	13 398 581
Отложенный доход		284 895	129 057
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		125 845	616 372
Итого краткосрочных обязательств		13 669 252	14 325 582
Итого обязательств		15 612 370	15 957 254
ВСЕГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		70 640 207	79 638 567

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 72–97, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупной прибыли за год, закончившийся
31 декабря 2010 года

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
Выручка		79 306 979	93 720 164
Себестоимость реализованной продукции		(34 161 877)	(42 466 337)
Валовая прибыль		45 145 102	51 253 827
Прочие доходы	6	75 551	72 217
Коммерческие расходы		(18 551 647)	(19 150 073)
Административные расходы	7	(2 429 000)	(2 528 721)
Прочие расходы	8	(551 231)	—
Результаты операционной деятельности		23 688 775	29 647 250
Финансовые доходы	10	1 269 192	1 834 591
Финансовые расходы	10	(712 991)	(2 349 918)
Чистые финансовые расходы		556 201	(515 327)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(57 629)	(29 734)
Прибыль до налогообложения		24 187 347	29 102 189
Расход по налогу на прибыль	11	(5 016 165)	(5 729 920)
Прибыль за год		19 171 182	23 372 269
Прочая совокупная прибыль			
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		62 340	257 818
Итого совокупная прибыль за год		19 233 522	23 630 087
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию	21	112,55 руб.	147,14 руб.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 18 февраля 2011 года и подписана от имени руководства следующими должностными лицами:

Антон Артемьев
Президент

Екатерина Азимица
Вице-президент по финансам и экономике

Показатели консолидированного отчета о совокупной прибыли следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 72–97, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

тыс.руб.	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2009 года	84 978	736 129	4 171 716	433 587	48 584 719	54 011 129
Общая совокупная прибыль за отчетный год						
Прибыль за год	—	—	—	—	23 372 269	23 372 269
Прочая совокупная прибыль						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	—	—	—	257 818	—	257 818
Итого прочей совокупной прибыли	—	—	—	257 818	—	257 818
Общая совокупная прибыль за отчетный год	—	—	—	257 818	23 372 269	23 630 087
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	(13 959 903)	(13 959 903)
Итого операции с собственниками	—	—	—	—	(13 959 903)	(13 959 903)
Остаток на 31 декабря 2009 года	84 978	736 129	4 171 716	691 405	57 997 085	63 681 313

тыс. руб.	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Добавочный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2010 года	84 978	736 129	4 171 716	691 405	57 997 085	63 681 313
Общая совокупная прибыль за год						
Прибыль за год	—	—	—	—	19 171 182	19 171 182
Прочая совокупная прибыль						
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	—	—	—	62 340	—	62 340
Итого прочей совокупной прибыли	—	—	—	62 340	—	62 340
Общая совокупная прибыль за отчетный год	—	—	—	62 340	19 171 182	19 233 522
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Дивиденды акционерам	—	—	—	—	(27 886 998)	(27 886 998)
Итого операции с собственниками	—	—	—	—	(27 886 998)	(27 886 998)
Остаток на 31 декабря 2010 года	84 978	736 129	4 171 716	753 745	49 281 269	55 027 837

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 72–97, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года

тыс. руб.	Пояснение	2010	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		19 171 182	23 372 269
Корректировки:			
Амортизация основных средств	12	4 777 578	4 447 579
Амортизация нематериальных активов	13	227 831	196 730
Убытки от обесценения основных средств	8	550 248	—
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	6	(72 902)	(72 217)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	14	57 629	29 734
Доход от продажи дочернего предприятия	6	(2 568)	—
Расходы по уплате процентов	10	1 025	190 319
Доходы по полученным процентам	10	(543 396)	(466 342)
Расход по налогу на прибыль	11	5 016 165	5 729 920
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		29 182 792	33 427 992
Изменение запасов		(1 308 974)	3 221 273
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 401 422	(551 052)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(158 470)	2 621 163
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		29 116 770	38 719 376
Налог на прибыль уплаченный		(5 287 253)	(4 688 122)
Проценты уплаченные		(1 110)	(261 011)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		23 828 407	33 770 243
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от продажи объектов основных средств и нематериальных активов		217 205	95 898
Продажа дочернего предприятия за вычетом имевшихся у него денежных средств		4160	—
Проценты полученные		521 229	386 600
Дивиденды полученные		—	27 300
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(3 045 724)	(3 818 693)
Продажа ценных бумаг		—	15
Погашение /(предоставление) кредитов связанным сторонам		1 689 360	(2 189 360)
Приобретение инвестиций		—	(6 782 197)
Поступления от продажи инвестиций		3 488 794	—
Чистый поток денежных средств от/(использованный в) инвестиционной деятельности		2 875 024	(12 280 437)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		—	52 172
Возврат заемных средств		(181 487)	(7 539 049)
Дивиденды выплаченные		(27 695 522)	(13 979 751)
Чистый поток денежных средств, использованный в финансовой деятельности		(27 877 009)	(21 466 628)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 173 578)	23 178
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1 740 702	1 691 594
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(138)	25 930
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	19	566 986	1 740 702

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 72–97, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

1. Общая информация

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (далее по тексту — «Компания») — открытое акционерное общество, как определено Гражданским кодексом Российской Федерации, зарегистрированное 21 июля 1992 года. Компания имеет восемь дочерних предприятий и десять филиалов (далее по тексту Компания совместно с этими предприятиями и филиалами именуется «Группа»). Основной деятельностью Группы является производство и реализация пива, безалкогольных напитков и минеральной воды.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Россия, 194292, Санкт-Петербург, 6-й Верхний переулок, дом 3.

По состоянию на 31 декабря 2010 года «Балтик Бевериджиз Холдинг АБ» является собственником и контролирует 93,65% обыкновенных акций и 31,9% привилегированных акций Компании. Остальные обыкновенные и привилегированные акции находятся в свободном обращении.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет 12 заводов: «Балтика-Санкт-Петербург», «Балтика-Тула», «Балтика-Ростов», «Балтика-Самара», «Балтика-Хабаровск», «Балтика-Вена», «Балтика-Челябинск», «Балтика-Пикра», «Балтика-Ярославль», «Балтика-Воронеж», «Балтика-Новосибирск» и «Балтика-Баку», и восемь дочерних предприятий: ООО «Терминал Подольск», ООО «Балтика-Украина», ООО «Балтика», «Балтика С.Р.Л.», ООО «Балтика-Бел», «Балтика Дойтчланд ГмбХ», ООО «Балтика-Баку» и ОАО «Баку Пиво».

В ноябре 2010 года Группа продала 3% акций ООО «Универсал-оптторг» третьему лицу. В декабре 2010 года Группа продала оставшиеся акции тому же третьему лицу. Продажа дочернего предприятия не оказала существенного влияния на деятельность Группы.

Большинство клиентов Компании находятся в России. Группа не испытывает проблем с поставкой сырья и не зависит от одного или нескольких поставщиков.

Операции со связанными сторонами подробно описаны в Пояснении 28.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены с целью определения предполагаемой исторической стоимости для перехода на МСФО, а также балансовой стоимости активов, обязательств и собственного капитала, существовавших на 31 декабря 2002 года, включающей корректировки на гиперинфляцию, рассчитанные с использованием коэффициентов, полученных исходя из Индекса потребительских цен, опубликованных Государственным комитетом по статистике Российской Федерации (Госкомстат). Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(с) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной валютой Компании, функциональной валютой большинства дочерних предприятий Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи рублей.

(d) Использование профессиональных суждений, оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

— Пояснение 13 — Нематериальные активы;

— Пояснение 17 — Запасы;

— Пояснение 18 — Торговая и прочая дебиторская задолженность.

(е) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2010 года Группа применяет измененную учетную политику в отношении:

— отражения в учете сделок по объединению бизнеса;

— учета договоров аренды земли;

— распределения неденежных активов в качестве дивидендов собственникам Группы.

(i) Учет сделок по объединению бизнеса

С 1 января 2010 года Группа применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по объединению бизнеса. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

В отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

— суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия, суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии, минус

— нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчетов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Особенности оценки величины гудвилла до 1 января 2010 года описаны в Пояснении 3(f), (i).

(ii) Учет договоров аренды земли

Поправка к МСФО 17 «Аренда» в отношении договоров аренды земли вступила в силу с 1 января 2010 года. Данная поправка упразднила ранее существовавшее исключение, позволявшее квалифицировать договоры аренды земли как операционную аренду вне зависимости от срока аренды. В соответствии с данной поправкой все действующие договоры аренды подлежат повторной оценке и, в случае их соответствия критериям классификации в качестве финансовой аренды, соответствующей реклассификации. По состоянию на 1 января 2010 года Группа повторно оценила все действующие договоры аренды земли и по результатам этой оценки заключила, что существующие договоры аренды земли не отвечают установленным требованиям для их классификации в качестве финансовой аренды, и поэтому их классификация осталась без изменений (см. Пояснение 25).

(f) Учетная политика в отношении новых операций и событий

Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам Компании.

Начиная с 1 января 2010 года Группа применяет КР МСФО 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» для отражения в учете операций по выплате собственникам Компании дивидендов неденежными активами. Новая учетная политика была применена перспективно.

Обязательство по передаче неденежных активов собственникам Компании в качестве выплаты дивидендов Группа оценивает по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Балансовая стоимость таких дивидендов переоценивается на каждую отчетную дату и на дату осуществления расчетов, при этом все ее изменения признаются непосредственно в составе собственного капитала, корректируя подлежащую распределению сумму. В момент погашения данного обязательства Группа признает любую разницу, возникшую между балансовой стоимостью распределенных активов и балансовой стоимостью соответствующего обязательства, в составе прибыли или убытка за период.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в Пояснении 2 (е), касающемся изменений в учетной политике.

Определенные сравнительные показатели в сумме 71 417 тыс. руб. были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году. В результате реклассификации на указанную сумму увеличился доход и снизилась себестоимость реализации.

По мнению руководства, данное представление является более уместным.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа изменила свою учетную политику в отношении сделок по объединению бизнеса. Более подробная информация представлена в Пояснении 2 (е), (i).

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iii) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iv) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 % прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций либо произвела выплаты от его имени.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необеспечившейся величины соответствующего (базового) актива.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочей совокупной прибыли. С 1 января 2004 года — даты перехода Группы на МСФО —

такие разницы отражаются в составе резерва курсовых разниц при пересчете из других валют как часть собственного капитала. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю участия. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющее зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю участия в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющее зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в составе прибыли или убытка за период.

В случае когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются как часть собственного капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(с) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматрива-

ющие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: займы и дебиторская задолженность, представленные в Пояснении 15, и дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, представленная в Пояснении 18.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. Пояснение 3 (i), (i)) и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. Пояснение 3 (b), (i)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязательства по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

(d) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Привилегированные акции

Выпущенные привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если они не подлежат обязательному выкупу или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения (выплаты акционерам) и отражаются в составе собственного капитала после их утверждения акционерами Компании.

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2004 года, то есть дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам. В фактическую стоимость также могут включаться суммы, списываемые со счета собственного капитала, которые представляют собой прибыли или убытки по отвечающим установленным требованиям инструментам, используемым для хеджирования потоков денежных средств по сделкам приобретения основных средств за иностранную валюту. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и его стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущее обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период с момента их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива оцениваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

— здания	20–40 лет
— машины и оборудование	3–20 лет
— кеги	10 лет

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в Пояснении 2 (е), (i).

Сделки приобретения, осуществленные до 1 января 2004 года

Одним из решений, принятых в процессе перехода Группы на МСФО, было решение о том, что данные будут пересчитаны в отношении только тех сделок по объединению бизнеса, которые были осуществлены 1 января 2004 года или позже. Гудвилл, относящийся к приобретениям, осуществленным до 1 января 2004 года, представляет собой разницу между долей участия Компании в чистых идентифицируемых активах дочернего предприятия по состоянию на дату перехода и стоимостью инвестиции в это дочернее предприятие.

Сделки приобретения, осуществленные в период между 1 января 2004 года и 1 января 2010 года

По приобретениям, осуществленным в период между 1 января 2004 года и 1 января 2010 года, гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над величиной, отражающей долю участия Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств

приобретенного предприятия. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвилл»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования прочих нематериальных активов, которые включают торговые марки, программное обеспечение и лицензии, в отчетном и сравнительном периодах составляют от 1 до 10 лет.

В конце каждого финансового года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и корректируются в случае необходимости.

(g) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя, по существу, все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной себестоимости и включает затраты на приобретение за-

пасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой расчетную цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(i) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента

этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств, и их проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(k) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(l) Выручка

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов, акцизов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. В отношении некоторых операций по продаже передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки продукции покупателю; в отношении других операций по продаже передача рисков и выгод происходит в момент получения продукции покупателем.

(m) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(n) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и отрицательные курсовые разницы.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются развернуто.

(o) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может засчитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности, и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(p) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(q) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Правлением Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые Правлению Группы, включают статьи, которые непосредственно относятся к сегменту.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

(r) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Пересмотренный МСФО (IFRS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (2010) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2001 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных поправок.

- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации — Передачи финансовых активов» вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное

участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее. Группа еще не определила результат потенциального влияния этой поправки.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

- КР МСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевыми инструментами с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевыми инструментами предприятия представляют собой «уплаченное возмещение» в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевыми инструментами, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевыми инструментами. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты.

- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного проекта «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4. Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана

на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обременен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не связанными друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок и оборудования применяется рыночный подход (котировок) на подобные объекты, где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок) справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат,

необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера и моральным износом.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(d) Долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием какой-либо техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы, как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования.

(e) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(f) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость непроизводных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

5. Сегментная отчетность

Группа занимается производством и реализацией пива, безалкогольных напитков и минеральной воды и выделила указанные операции в один отчетный сегмент.

Группа выделила сегмент в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и исходя из метода, используемого для анализа операций Группы, регулярно проводимого органом, ответственным за принятие операционных решений в Группе, с целью оценки достигнутых результатов и принятия решений о выделении ресурсов.

Органом, ответственным за принятие операционных решений в Группе, является Правление.

Сегмент, выделенный Группой, представляет собой деятельность Группы по производству и реализации пива, безалкогольных напитков и минеральной воды в России, Азербайджане и иных странах. В настоящее время деятельность Группы в Азербайджане и иных странах не оказывает существенного влияния на финансовые результаты Группы.

Все компоненты, входящие в состав сегмента, имеют схожие экономические характеристики, а именно:

- товары и потребители;
- все бизнес-процессы интегрированы и унифицированы: Группа управляет своими операциями централизованно. Функции закупки, логистики, финансов, кадрового администрирования и управления информационными системами централизованы;
- деятельность Группы в основном ограничена территорией России и регулируется единой системой правового регулирования.

Правление оценивает результаты деятельности операционного сегмента на основании показателей реализации, скорректированного показателя прибыли до вычета процентов по кредитам, налогов и амортизации (ЕБИТДА), активов отчетного сегмента и обязательств отчетного сегмента и прочих данных, которые соответствуют данным консолидированной финансовой отчетности.

Учетная политика, применяемая в отношении сегмента, аналогична учетной политике, применяемой в отношении консолидированной финансовой отчетности, как описано в Пояснении 3.

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена в таблице ниже.

тыс. руб.	2010	2009
Выручка	79 306 979	93 720 164
Прибыль до вычета процентов по кредитам, налогов и амортизации (ЕБИТДА) (включая долю убытка от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль) 57 629 тыс. руб. (2009: 29 734 тыс. руб.))	29 186 803	34 261 825
Активы отчетного сегмента	70 640 207	79 638 567
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	215 186	293 183
Капитальные затраты	2 604 981	3 421 431
Обязательства отчетного сегмента	15 612 370	15 957 254

Сверка показателя прибыли до вычета процентов по кредитам, налогов и амортизации (ЕБИТДА) относительно показателя прибыли за отчетный год представлена в таблице ниже.

тыс. руб.	2010	2009
Прибыль до вычета процентов по кредитам, налогов и амортизации (ЕБИТДА) (включая долю убытка от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль))	29 186 803	34 261 825
Амортизация и убытки от обесценения основных средств	(5 555 657)	(4 644 309)
Финансовые доходы	1 269 192	1 834 591
Финансовые расходы	(712 991)	(2 349 918)
Прибыль до налогообложения	24 187 347	29 102 189
Расход по налогу на прибыль	(5 016 165)	(5 729 920)
Прибыль за год	19 171 182	23 372 269

Примерно 17,9% (2009: 14,9%) от выручки Группы приходится на операции с одним покупателем. В основном, все покупатели Группы находятся на территории Российской Федерации.

6. Прочие доходы

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	72 902	72 217
Прибыль от продажи дочернего предприятия	2568	—
Прочие доходы	81	—
	75 551	72 217

7. Административные расходы

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Оплата труда персонала	819 518	825 486
Амортизация основных средств и нематериальных активов	533 724	484 592
Информационные технологии и связь	145 829	170 580
Обязательные взносы в фонды социального страхования	112 690	105 673
Прочие выплаты персоналу	74 450	105 064
Коммунальные платежи	90 399	94 432
Расходы на благотворительность	20 920	35 244
Отчисления, относящиеся к пенсионным планам с установленными взносами	11 003	9989
Прочие административные расходы	620 467	697 661
	2 429 000	2 528 721

8. Прочие расходы

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Убытки от обесценения основных средств	(550 248)	—
Прочие расходы	(983)	—
	(551 231)	—

9. Затраты на персонал

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Оплата труда персонала	5 800 568	5 976 138
Обязательные взносы в фонды социального страхования	1 030 152	1 029 079
Прочие выплаты персоналу	473 818	575 089
Отчисления, относящиеся к пенсионным планам с установленными взносами	11 003	9989
	7 315 541	7 590 295

10. Финансовые доходы и расходы

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Положительные курсовые разницы	725 796	1 368 249
Процентный доход по банковским депозитам	406 766	372 086
Процентный доход по займам и дебиторской задолженности	136 630	94 256
Финансовые доходы	1 269 192	1 834 591
Отрицательные курсовые разницы	(711 966)	(2 159 599)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1025)	(190 319)
Финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период	(712 991)	(2 349 918)

В составе вышеприведенных показателей финансовых доходов и расходов отражены следующие статьи в отношении активов/(обязательств), оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

Общая сумма процентных доходов по финансовым активам	543 396	466 342
Общая сумма процентных расходов по финансовым обязательствам	(1025)	(190 319)

Признанные в составе прочей совокупной прибыли

Курсовые разницы при пересчете из других валют в отношении зарубежных предприятий	62 340	257 818
Финансовые доходы, признанные в составе прочей совокупной прибыли, за вычетом налога	62 340	257 818

11. Расход по налогу на прибыль

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Текущий налог на прибыль		
Текущий год	4 705 847	5 498 430
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	310 318	231 490
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	5 016 165	5 729 920

Применимая ставка налога для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний (2009: 20%).

Выверка относительно эффективной ставки налога

	2010 тыс. руб.	%	2009 тыс. руб.	%
Прибыль до налогообложения	24 187 347	100	29 102 189	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога на прибыль	4 837 469	20,0	5 820 438	20,0
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	361 430	1,5	353 281	1,2
Эффект налоговых льгот	(259 946)	(1,1)	(496 860)	(1,7)
Прочее	77 212	0,3	53 061	0,2
	5 016 165	20,7	5 729 920	19,7

12. Основные средства

тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Кеги	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость / предполагаемая стоимость					
Остаток на 1 января 2009 года	11 756 074	43 770 044	2 280 204	4 896 028	62 702 350
Поступления	391 620	2 609 742	—	420 069	3 421 431
Выбытия	(11 796)	(199 545)	(19 524)	(1 358)	(232 223)
Передачи	2 654 700	441 446	(10 258)	(3 088 393)	(2505)
Влияние изменений обменных курсов валют	34 468	(19 323)	(493)	11 430	26 082
Остаток на 31 декабря 2009 года	14 825 066	46 602 364	2 249 929	2 237 776	65 915 135
Поступления	84 623	2 036 599	15 603	468 156	2 604 981
Выбытия	(119 838)	(908 315)	(44 687)	—	(1 072 840)
Передачи	514 156	732 333	390	(1 246 879)	—
Влияние изменений обменных курсов валют	7028	17 694	51	807	25 580
Остаток на 31 декабря 2010 года	15 311 035	48 480 675	2 221 286	1 459 860	67 472 856
Амортизация и убыток от обесценения					
Остаток на 1 января 2009 года	(1 330 796)	(17 219 459)	(795 347)	—	(19 345 602)
Амортизация за год	(449 605)	(3 965 845)	(198 641)	—	(4 614 091)
Выбытия	2887	187 045	18 610	—	208 542
Передачи	(334 275)	351 138	(16 863)	—	—
Влияние изменений обменных курсов валют	(78)	13 161	23	—	13 106
Остаток на 31 декабря 2009 года	(2 111 867)	(20 633 960)	(992 218)	—	(23 738 045)
Амортизация за год	(459 341)	(4 277 014)	(217 630)	—	(4 953 985)
Выбытия	23 386	790 476	36 978	—	850 840
Обесценение	—	(550 248)	—	—	(550 248)
Передачи	—	—	—	—	—
Влияние изменений обменных курсов валют	(418)	(2111)	(29)	—	(2558)
Остаток на 31 декабря 2010 года	(2 548 240)	(24 672 857)	(1 172 899)	—	(28 393 996)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2009 года	10 425 278	26 550 585	1 484 857	4 896 028	43 356 748
На 31 декабря 2009 года	12 713 199	25 968 404	1 257 711	2 237 776	42 177 090
На 31 декабря 2010 года	12 762 795	23 807 818	1 048 387	1 459 860	39 078 860

Амортизационные отчисления в размере 2 750 918 тыс. руб. были включены в себестоимость реализованной продукции (2009: 2 526 958 тыс. руб.), 1 677 216 тыс. руб. — в коммерческие расходы (2009: 1 600 430 тыс. руб.), 349 444 тыс. руб. — в административные расходы (2009: 320 191 тыс. руб.) и 176 407 тыс. руб. — в стоимость запасов на 31 декабря 2010 года (2009: 166 512 тыс. руб.).

Убыток от обесценения

В 2010 году Группа приняла решение о прекращении производства пива на одном из своих предприятий. Группа провела проверку соответствующего пивоваренного оборудования на предмет обесценения и признала убыток от обесценения основных средств в размере 550 248 тыс. руб.

Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость активов за вычетом затрат на продажу и определяется на основе как внешних источников информации (данные рынка), так и внутренних источников информации (исторические данные о реализации Группой похожих и аналогичных активов).

Резерв под обесценение был признан в составе прочих расходов в размере 550 248 тыс. руб.

13. Нематериальные активы

тыс. руб.	Гудвилл	Торговые марки	Программное обеспечение и лицензии	Итого
Стоимость				
Остаток на 1 января 2009 года	13 514 680	52 612	666 343	14 233 635
Поступления	—	—	253 141	253 141
Передачи	—	—	2505	2505
Влияние изменений обменных курсов валют	145 976	5167	350	151 493
Остаток на 31 декабря 2009 года	13 660 656	57 779	922 339	14 640 774
Поступления	—	—	426 934	426 934
Влияние изменений обменных курсов валют	53 692	1 513	196	55 401
Остаток на 31 декабря 2010 года	13 714 348	59 292	1 349 469	15 123 109
Амортизация				
Остаток на 1 января 2009 года	—	(1315)	(441 129)	(442 444)
Амортизация за год	—	(6 054)	(190 676)	(196 730)
Влияние изменений обменных курсов валют	—	139	61	200
Остаток на 31 декабря 2009 года	—	(7230)	(631 744)	(638 974)
Амортизация за год	—	(5883)	(221 948)	(227 831)
Влияние изменений обменных курсов валют	—	(236)	(134)	(370)
Остаток на 31 декабря 2010 года	—	(13 349)	(853 826)	(867 175)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2009 года	13 514 680	51 297	225 214	13 791 191
На 31 декабря 2009 года	13 660 656	50 549	290 595	14 001 800
На 31 декабря 2010 года	13 714 348	45 943	495 643	14 255 934

Амортизационные отчисления в размере 16 232 тыс. руб. были включены в себестоимость реализованной продукции (2009: 12 589 тыс. руб.), 27 319 тыс. руб. — в коммерческие расходы (2009: 19 740 тыс. руб.) и 184 280 тыс. руб. — в административные расходы (2009: 164 401 тыс. руб.).

(a) Проверка на предмет обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые содержат гудвилл

Для целей проверки гудвилла на предмет обесценения, гудвилл рассматривается на уровне Группы и не распределяется на отдельные производственные мощности. Это самый низкий уровень в рамках Группы, на котором гудвилл принимается во внимание для целей управленческого учета.

Возмещаемая величина производственных мощностей Группы представляет собой ценность их использования, которая была определена посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате их продолжающегося использования. Если не указано иное, способ определения ценности использования в 2010 году совпадал с таковым, применявшимся в 2009 году.

(b) Основные допущения, использованные при прогнозировании дисконтированных потоков денежных средств

Основные допущения, с учетом которых рассчитывались возмещаемые величины, касались ставок дисконтирования, темпов роста для расчета завершающего денежного потока («терминальной стоимости») и показателей EBITDA.

(i) Ставка дисконтирования

При расчете возмещаемой стоимости производственных мощностей Группы была использована посленалоговая ставка дисконтирования, равная 14,5%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе данных прошлых лет и средневзвешенной стоимости капитала в отрасли, рассчитанной на основе данных прошлых лет и среднеотраслевого показателя доли заемного финансирования в общем объеме капитала, равной 30%, по рыночной процентной ставке в размере 8,56%. Доналоговая величина ставки дисконтирования составляет 19,24%.

(ii) Темп роста для расчета завершающего денежного потока («терминальной стоимости»)

Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе данных прошлых лет, фактических операционных результатов и пятилетнего бизнес-плана Группы. Потоки денежных средств на последующие пять лет были рассчитаны путем экстраполяции данных с применением снижающегося темпа роста от 2% до нуля (2009: 5% — ноль), что не превышает среднеотраслевой темп роста в долгосрочной перспективе.

(iii) Планируемый рост EBITDA

Планируемый рост EBITDA выражен в совокупных среднегодовых темпах роста за первые пять лет бизнес-плана, использованных для проведения проверки на предмет обесценения, и рассчитывался на основе опыта прошлых лет с учетом следующих особенностей:

- Согласно бизнес-плану объем продаж, прогнозируемый в первый год, превышает объем продаж в 2010 году в связи с продолжающимся ростом рынка после общего спада последних двух лет и существенного увеличения акциза в 2010 году. Ожидаемый годовой темп роста объема продаж, учтенный в прогнозе денежных потоков на период с 2012 по 2015 год, был рассчитан исходя из ожидаемого роста спроса вследствие возвращения уровня потребления пива к показателям трехлетней давности.
- Предполагается, что рост цены реализации несколько превысит уровень инфляции 2011 года и будет сопоставим с официально прогнозируемым уровнем инфляции в 2012–2015 годах.
- Ожидается, что затраты на сырье значительно вырастут в 2011 году вследствие неурожая 2010 года, а в дальнейшем годовой темп их прироста будет снижаться с 22 до 10% в период с 2012 по 2015 год. Кроме того, ожидается, что годовой темп прироста прочих затрат будет также снижаться с 10 до 7% в период с 2012 по 2015 год.

(с) Анализ чувствительности к изменениям в допущениях

Несмотря на то, что в отношении гудвилла не потребовалось признавать убыток от обесценения, расчет возмещаемой стоимости чувствителен к изменению планируемых темпов роста производства.

При определении ценности использования, составляющей 195 757 003 тыс. руб. (в сравнении с балансовой стоимостью, составляющей 53 334 794 тыс. руб.), руководство исходило из допущения, что объемы производства будут постепенно увеличиваться и к 2015 году на 21% превысят объемы, прогнозируемые на 2011 год.

В случае если фактический объем производства будут меньше запланированных на 22% в 2011 году и в последующих годах, то ценность использования производственных мощностей и гудвилла будет приблизительно равна их балансовой стоимости.

14. Объекты инвестирования, учитываемые методом долевого участия

Группа имеет следующую инвестицию в объект инвестирования, учитываемый методом долевого участия:

	Страна	Доля участия / голосующих акций
ЗАО «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург» («Суффле»)	Россия	30%

Данная компания производит солод.

В 2010 году Группа не получала дивидендов от своих вложений в объект инвестиций, учитываемый методом долевого участия.

Доля Группы в убытке объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 57 629 тыс. руб. (2009: убыток 29 734 тыс. руб.). Доля Группы в общей сумме прибылей и убытков в ассоциированных предприятиях после приобретения по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 154 258 тыс. руб. (31 декабря 2009: 232 255 тыс. руб.).

15. Прочие инвестиции

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Долгосрочные		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
Оцениваемые по фактической стоимости	87 251	9 781
Краткосрочные		
Займы и дебиторская задолженность:		
Депозиты	3 395 262	6 860 751
Займы, предоставленные связанным сторонам	500 050	2 190 548
	3 895 312	9 051 299

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по фактической стоимости, представляют собой вложения в акции предприятий пивной отрасли и банковского сектора, не котируемые на рынке. Рынка подобных ценных бумаг не существует, и за последнее время не производилось операций, которые могли бы служить подтверждением их справедливой стоимости. Однако руководство считает маловероятным, что справедливая стоимость указанных вложений на конец отчетного периода существенно отличается от их балансовой стоимости.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному рискам и риску изменения процентной ставки, возникающим в связи с прочими инвестициями, раскрывается в Пояснении 24.

16. Отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Основные средства	—	—	(2 632 587)	(2 557 771)	(2 632 587)	(2 557 771)
Нематериальные активы	17 230	15 281	(9 188)	(10 102)	8 042	5 179
Инвестиции	—	—	(10 440)	(17 459)	(10 440)	(17 459)
Запасы	44 652	33 157	(70 338)	(15 246)	(25 686)	17 911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	209 558	186 752	—	—	209 558	186 752
Торговая и прочая кредиторская задолженность	507 995	733 716	—	—	507 995	733 716
Чистые налоговые активы / (обязательства)	779 435	968 906	(2 722 553)	(2 600 578)	(1 943 118)	(1 631 672)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, движение чистых отложенных налоговых обязательств в размере 310 318 тыс. руб. (2009: 231 490 тыс. руб.) было признано в составе прибыли или убытка за год, 1 128 тыс. руб. (2009: 13 058 тыс. руб.), относящиеся к курсовым разницам при пересчете из других валют, были отражены в составе прочей совокупной прибыли за год.

17. Запасы

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Сырье и расходные материалы	4 215 009	3 328 168
Незавершенное производство	449 659	288 884
Готовая продукция и товары для перепродажи	1 116 766	679 001
	5 781 434	4 296 053
Списание запасов в отчетном году	127 316	178 636

Сырье, расходные материалы, а также движение готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе себестоимости продаж, составили в 2010 году 24 926 176 тыс. руб. (2009: 30 616 587 тыс. руб.).

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Торговая дебиторская задолженность	3 241 860	6 791 244
Авансы поставщикам	2 228 165	720 358
НДС к возмещению	134 331	165 512
Прочая дебиторская задолженность	1 056 315	384 979
Торговые и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	6 660 671	8 062 093

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Пояснении 24.

19. Денежные средства и их эквиваленты

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Остатки на банковских счетах	361 145	288 368
Депозиты	205 841	1 452 334
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств	566 986	1 740 702

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Пояснении 24.

20. Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	2010	2009	2010	2009
Разрешенные к выпуску акции				
Номинальная стоимость	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.
В обращении на начало года	151 714 594	151 714 594	12 326 570	12 326 570
В обращении на конец года, полностью оплаченные	151 714 594	151 714 594	12 326 570	12 326 570

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция — один голос».

Держатели привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или погашение, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере номинальной стоимости акций, умноженной на ставку Сбербанка Российской Федерации, увеличенную на 10%. В случае невыплаты дивидендов владельцы привилегированных акций получают право голоса до следующего годового общего собрания акционеров. Однако эти дивиденды не являются кумулятивными. Привилегированные акции также предоставляют право голоса по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации Компании.

В случае ликвидации держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций («ликвидационная стоимость»). После этого все акционеры, являющиеся держателями как привилегированных, так и обыкновенных акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила приблизительно 24 166 377 тыс. руб. (31 декабря 2009: 34 906 210 тыс. руб.).

В следующей таблице показаны объявленные Компанией дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	Рублей на акцию	тыс. руб.
Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		
Привилегированные акции		
Дивиденды за 2008 год	85,1	1 048 991
Обыкновенные акции		
Дивиденды за 2008 год	85,1	12 910 912
Год, закончившийся 31 декабря 2010 года		
Привилегированные акции		
Дивиденды за 2009 год	128	1 577 801
Обыкновенные акции		
Дивиденды за 2009 год	128	19 419 468
Привилегированные акции		
Промежуточные дивиденды за 2010 год	42	517 716
Обыкновенные акции		
Промежуточные дивиденды за 2010 год	42	6 372 013

Общее собрание акционеров, состоявшееся 8 апреля 2010 года, утвердило дивиденды в сумме 20 997 269 тыс. руб. Промежуточные дивиденды за 6 месяцев 2010 года в сумме 6 889 729 тыс. руб. были утверждены внеочередным собранием акционеров, состоявшимся 26 августа 2010 года.

21. Прибыль на акцию

Показатель прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2010 года был рассчитан на основе прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 17 075 665 тыс. руб. (2009: 22 323 278 тыс. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в этом году в обращении обыкновенных акций, которое составило 151 714 594 акций (2009: 151 714 594), рассчитанного, как показано в приведенной ниже таблице. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций

Количество акций	2010	2009
Акции, выпущенные на 1 января	151 714 594	151 714 594
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	151 714 594	151 714 594

В следующей таблице представлена выверка прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций.

Прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Прибыль за отчетный год, причитающаяся акционерам Компании	19 171 182	23 372 269
Дивиденды по привилегированным акциям, отраженные за год	(2 095 517)	(1 048 991)
Прибыль, приходящаяся на владельцев обыкновенных акций	17 075 665	22 323 278

22. Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Пояснении 24.

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	—	181 572
	—	181 572

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими.

тыс. руб.	Валюта	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный банковский кредит	USD	LIBOR 6m +0,75%	2009–2010	—	—	181 572	181 572
				—	—	181 572	181 572

Банковский кредит в полном объеме обеспечен гарантией, предоставленной материнской компанией «Балтик Бевериджиз Холдинг АБ».

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Торговая кредиторская задолженность	6 387 505	5 214 709
Налоги к уплате	3 787 166	4 214 958
Обязательства по выплате заработной платы	1 449 655	1 276 828
Дивиденды к выплате	306 131	114 655
Кредиторская задолженность перед объектом инвестиций, учитываемым методом долевого участия	38 487	42 902
Прочие кредиторская задолженность и резервы	1 289 568	2 534 529
	13 258 512	13 398 581

В отношении Группы имеются возможные претензии со стороны некоторых поставщиков, связанные с предположением о невыполнении Группой должным образом своих договорных обязательств. Информация, предусмотренная к раскрытию требованиями МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», не раскрывается в отношении указанных претензий по причине того, что данное раскрытие может нанести серьезный ущерб положению Группы в ходе урегулирования данных потенциальных споров.

Информация о подверженности Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении 24.

24. Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Общие сведения

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Совет сформировал комитет по аудиту, который отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Комитет по аудиту регулярно отчитывается о своей работе перед советом директоров.

Системы управления рисками Группы разработаны с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установ-

ления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение систем и процедур Группы по управлению рисками и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего контроля. Служба внутреннего контроля проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних правил и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед комитетом по аудиту.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан в основном с имеющейся у Группы торговой дебиторской задолженностью, а также с займами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий той отрасли, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Примерно 17,9% (2009: 14,9%) от выручки Группы приходится на продажи одному покупателю. В основном, все клиенты Группы находятся на территории Российской Федерации.

Руководство разработало кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Анализ, проводимый Группой, включает специальные проверки сведений о новых клиентах. Для каждого клиента устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения кредитного комитета; указанные лимиты анализируются на предмет необходимости изменения ежемесячно. Покупатели, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

Около 68% покупателей являются клиентами Группы на протяжении более двух лет, и убытки на протяжении указанного периода возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов покупатели группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми или розничными покупателями, их территориальным расположением, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая дебиторская задолженность относится в основном к оптовым покупателям Группы. Группа требует, чтобы торговая дебиторская задолженность была обеспечена банковскими гарантиями. Для всех покупателей, которым необходимо кредитование свыше определенных сумм, кроме связанных сторон, проводится кредитная оценка.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является значительной по отдельности, и компонент совокупного убытка, определяемого

для групп сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка допустимой величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам.

(ii) Займы и дебиторская задолженность

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги в соответствии с депозитной политикой Группы и только тех контрагентов, которые являются преимущественно государственными банками или банками, утвержденными конечным материнским предприятием. Для определения суммы, которая может храниться на счете в каждом из указанных банков, Группа изучает финансовую отчетность и кредитные рейтинги банка. Статус этих банков анализируется на предмет возможного изменения каждые шесть месяцев. Группа не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 298 175	7 176 223
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	87 251	9 781
Займы и дебиторская задолженность	3 895 312	9 051 299
Денежные средства и их эквиваленты	566 986	1 740 702
	8 847 724	17 978 005

Максимальная величина кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в зависимости от типа клиента на отчетную дату составила:

	Балансовая стоимость	
	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Оптовые покупатели	1 798 666	5 752 447
Розничные покупатели	1 529 902	1 120 191
	3 328 568	6 872 638
Накопленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	(86 708)	(81 394)
	3 241 860	6 791 244

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на наиболее значительного оптового покупателя Группы на внутреннем рынке, составила 960 911 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009: 998 900 тыс. руб.).

Практически вся дебиторская задолженность Группы приходится на продажи покупателям на российском рынке.

Убыток от обесценения

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

	Общая балансовая стоимость 2010 тыс. руб.	Обесценение 2010 тыс. руб.	Общая балансовая стоимость 2009 тыс. руб.	Обесценение 2009 тыс. руб.
Непросроченная	2 965 484	—	6 680 914	—
Просроченная от 0 до 90 дней	277 686	1310	110 330	—
Просроченная более чем на 90 дней	85 398	85 398	81 394	81 394
	3 328 568	86 708	6 872 638	81 394

В течение года произошли следующие изменения в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2010 тыс. руб.	2009 тыс. руб.
Сальдо на начало года	81 394	111 898
Убыток от обесценения отраженный/(сторнированный)	10 788	(8501)
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(5 474)	(22 003)
Сальдо на конец года	86 708	81 394

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа полагает, что не требуется создавать общий резерв под обесценение непросроченной или просроченной не более чем на 90 дней торговой дебиторской задолженности. 97% торговой дебиторской задолженности, включающей сумму, подлежащую уплате самым значительным клиентом Группы (см. выше), составляют покупатели, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы. Весь убыток от обесценения на 31 декабря 2010 года в размере 86 708 тыс. руб. представляет собой совокупный убыток в отношении просроченной дебиторской задолженности (2009: 81 394 тыс. руб.).

Счет резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности используется для отражения убытка от обесценения, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возмещение суммы дебиторской задолженности невозможно. В такой ситуации эта сумма считается безнадежным долгом и списывается путем уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 18 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, таких как нестабильность финансовой системы и воздействие монополистов, а также изменения нормативных актов. Кроме того, Группа поддерживает следующие кредитные линии:

— мультивалютная необеспеченная кредитная линия в размере 205 991 тыс. долларов США. Проценты за EURO/USD/RUB подлежат уплате по ставке LIBOR/EURIBOR/ Стоимость привлеченных денежных средств для кредитора +0,75%;

— мультивалютная необеспеченная кредитная линия/право овердрафта в размере 105 935 тыс. руб. Ставка процента определяется в момент выборки средств по каждому траншу.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2010 тыс. руб.	Балансо- вая стои- мость	Потоки денежных средств по договору	0–6 мес.	6–12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 258 512	13 258 512	13 258 512	—	—	—	—
	13 258 512	13 258 512	13 258 512	—	—	—	—

31 декабря 2009 тыс. руб.	Балансо- вая стои- мость	Потоки денежных средств по дого- вору	0–6 мес.	6–12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Обеспеченные банковские кредиты	181 572	182 674	182 674	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 398 581	13 398 581	13 398 581	—	—	—	—
	13 580 153	13 581 255	13 581 255	—	—	—	—

(d) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что изменения рыночных цен, например обменных курсов иностранных валют и ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу, к которым относятся главным образом российские рубли. Указанные операции выражены в основном в долларах США, евро и азербайджанских манатах.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Группы нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

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

тыс. руб.	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в азербай- джанских манатах	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в азербай- джанских манатах
	2010	2010	2010	2009	2009	2009
Краткосрочные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3579	12 734	64 891	11 428	29 234	17 593
Займы и дебиторская задолженность	558 944	2 728 235	108 083	738 816	2 797 109	—
Торговая дебиторская задолженность	11 100	—	60 907	15 789	—	31 315
Краткосрочные обязательства						
Обеспеченные банковские кредиты	—	—	—	—	(181 572)	—
Торговая кредиторская задолженность	(388 857)	(363 427)	(15 083)	(576 325)	(109 563)	(8275)
Общая величина, подверженная риску	184 766	2 377 542	218 798	189 708	2 535 208	40 633
Нетто-величина риска	184 766	2 377 542	218 798	189 708	2 535 208	40 633

В течение года и по состоянию на конец года применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

1 рубль равен	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2010	2009	2010	2009
В долларах США	0,0329	0,0315	0,0328	0,0331
В евро	0,0248	0,0227	0,0248	0,0230
В азербайджанских манатах	0,0264	0,0252	0,0262	0,0266

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 20%, как показано ниже, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря уменьшило бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованные возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. руб.	Собственный капитал	Прибыль или убыток
2010 год		
Доллары США (укрепление на 20%)	—	(475 508)
Евро (укрепление на 20%)	—	(26 069)
Азербайджанские манаты (укрепление на 20%)	—	(43 672)
2009 год		
Доллары США (укрепление на 20%)	—	(507 042)
Евро (укрепление на 20%)	—	(22 914)
Азербайджанские манаты (укрепление на 20%)	—	(7959)

Ослабление курса рубля 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 допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок процента оказывают влияние в основном на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента — фиксированная или переменная — будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	2010	2009
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	4 101 153	10 503 633
	4 101 153	10 503 633
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	—	(181 572)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на отчетную дату на 100 базисных пунктов привело бы к увеличению (уменьшению) прибыли и убытка на указанные ниже величины. Указанное изменение ставок не оказало бы прямого влияния на величину собственного капитала. Данный анализ предполагает, что все прочие переменные величины, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2009 года анализировались на основе тех же принципов.

	Прибыль или убыток за период	
	повышение на 100 б. п.	понижение на 100 б. п.
2010 год тыс. руб.		
Инструменты с переменной ставкой процента	—	—
Чувствительность потоков денежных средств	—	—
2009 год тыс. руб.		
Инструменты с переменной ставкой процента	(1816)	1816
Чувствительность потоков денежных средств	(1816)	1816

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Управление существенными по величине инвестициями осуществляется по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются советом директоров.

Основной целью инвестиционной стратегии Группы является максимизация доходности инвестиций.

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу (биржевых) товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

(е) Классификация для целей бухгалтерского учета и справедливая стоимость

(i) Справедливая стоимость

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Пояснении 4. Справедливая стоимость долевого инструмента, не котируемого на рынке, раскрыта в Пояснении 15. В остальных случаях, по мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

Ставки процента, использованные для определения справедливой стоимости

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, базируются на кривой доходности по государственным долговым инструментам на отчетную дату с корректировкой на адекватный кредитный спрэд, и в отчетном году были следующими:

	2010	2009
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	1,90 – 11,00%	3,30 – 13,15%
Краткосрочные банковские депозиты в долларах США	3,50 – 5,90%	0,50 – 5,90%
Краткосрочные банковские депозиты в евро	3,50 – 3,90%	1,30 – 3,90%
Краткосрочные банковские депозиты в азербайджанских манатах	6,50%	—
Займы, выданные связанным сторонам	3,67%	6,60%
Кредиты и займы	LIBOR 6m + 0,75%	LIBOR 6m + 0,75%

(f) Управление капиталом

Группа преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Совет директоров регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

тыс. руб.	2010	2009
Общая величина обязательств	15 612 370	15 957 254
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(566 986)	(1 740 702)
Нетто-величина долговых обязательств	15 045 384	14 216 552
Общая величина собственного капитала	55 027 837	63 681 313
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу по состоянию на 31 декабря	0,27	0,22

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

25. Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

тыс. руб.	2010	2009
Менее года	180 599	222 589
От одного до пяти лет	53 126	59 137
Свыше пяти лет	109 193	239 070
	342 918	520 796

Группа арендует ряд земельных участков и зданий на условиях операционной аренды. Арендодателями данных объектов являются органы государственной власти и третьи лица. Договоры аренды земельных участков заключаются, как правило, на срок от 6 до 49 лет. Договоры аренды зданий заключаются, как правило, на срок 11 месяцев с правом его последующего продления. У Группы отсутствуют соглашения по условной аренде и субаренде.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, в составе прибыли или убытка за период были признаны расходы по договорам операционной аренды в сумме 268 848 тыс. руб. (2009: 287 110 тыс. руб.).

26. Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелись следующие обязательства по капитальным затратам на основные средства (31 декабря 2009: 298 073 тыс. руб.):

Проект	2010 тыс. руб.
Завод «Балтика-Санкт-Петербург»	148 390
Завод «Балтика-Ростов»	31 080
Завод «Балтика-Новосибирск»	26 018
Завод «Балтика-Хабаровск»	21 801
Завод «Балтика-Ярославль»	17 900
Завод «Балтика-Пикра»	12 553
Завод «Балтика-Самара»	6488
Завод «Балтика-Челябинск»	3522
Завод «Балтика-Баку»	2808
Завод «Балтика-Тула»	1249
Завод «Балтика-Воронеж»	483
	272 292

27. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной, и в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

28. Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственным материнским предприятием Компании является «Балтик Бевериджиз Холдинг АБ» (см. Пояснение 1 (b)). Конечным материнским предприятием Компании является «Карлсберг А/С», а конечной контролирующей стороной Компании является «Карлсберг Фаундейшен». «Карлсберг А/С» представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(b) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Пояснение 9):

тыс. руб.	2010	2009
Заработная плата и премии	398 169	427 026
Обязательные взносы в фонды социального страхования	5503	12 719
Отчисления, относящиеся к пенсионным планам с установленными взносами	11 003	9989
Выплаты в связи с расторжением трудового договора	26 427	—
	441 102	449 734

(c) Операции с прочими связанными сторонами

В следующей таблице представлены операции Группы с прочими связанными сторонами.

(i) Выручка

тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2010	2009	2010	2009
Реализация продукции				
Сестринские компании	431 237	49 912	134 164	21 813
Роялти полученные				
Сестринские компании	570 978	62 767	34 542	—
Проценты полученные				
«Карлсберг Бруэриз А/С»	2690	591	50	591
Материнское предприятие	2229	597	—	597
Оказание услуг				
Сестринские компании	16 958	—	—	—
Объект инвестиций, учитываемый методом долевого участия	57 059	24 361	28 594	9214
Прочие доходы				
Материнское предприятие	—	79 237	—	—
	1 081 151	217 465	197 350	32 215

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(ii) Расходы

тыс. руб.	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2010	2009	2010	2009
Приобретение товаров				
Объект инвестиций, учитываемый методом долевого участия	231 072	571 736	38 487	42 902
«Карлсберг Бруэриз А/С»	11 379	13 971	—	33 062
Сестринские компании	57 979	18 380	3300	7012
Полученные услуги				
«Карлсберг Бруэриз А/С»	96 188	39 430	30 351	—
Сестринские компании	11 610	178	1805	—
Роялти уплаченные				
«Карлсберг Бруэриз А/С»	417 385	630 571	35 209	291 756
Сестринские компании	19 484	18 803	5987	3626
Финансовые расходы				
«Карлсберг Бруэриз А/С»	—	101 556	—	—
Прочие расходы				
«Карлсберг Бруэриз А/С»	106 812	150 766	317 336	162 688
	951 909	1 545 391	432 475	541 046

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа приобрела солод у ЗАО «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург», зависимой компании Группы, на общую сумму 231 072 тыс. руб. (без учета НДС), что составило 6,9% от общей стоимости приобретенного солода и солода собственного производства, и 30 008 тонн, что составило 9,1% от общего количества приобретенного солода и солода собственного производства. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа приобрела у ЗАО «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург» солод на сумму 571 736 тыс. руб. (без учета НДС), что составило 17,1% от общей стоимости приобретенного солода и солода собственного производства, и 41 926 тонн, что составило 12,6% от общего количества приобретенного солода и солода собственного производства.

Вся задолженность по расчетам со связанными сторонами должна быть погашена денежными средствами в течение двух месяцев после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

(iii) Займы

тыс. руб.	Сумма займа	Сумма займа	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2010	2009	2010	2009
Займы выданные				
«Карлсберг Бруэриз А/С»	1 100 523	1 089 951	500 050	1 089 951
Материнское предприятие	348 697	1 100 597	—	1 100 597
	1 449 220	2 190 548	500 050	2 190 548

Заем предоставлен «Карлсберг Бруэриз А/С» по ставке 3,67% годовых и подлежит погашению в январе 2011 года.

29. Дочерние предприятия

Наименование	Характер деятельности	Страна регистрации	Право собственности / право голосования, %	
			2010	2009
ООО «Балтика-Украина»	Сопровождение продаж Компании	Украина	100	100
Балтика С.Р.Л.	Сопровождение продаж Компании	Молдова	100	100
ТОО «Балтика-Алматы»	Сопровождение продаж Компании	Казахстан	—	100
ООО «Балтика»	Сопровождение продаж Компании	Киргизия	100	100
ООО «Балтика-Бел»	Сопровождение продаж Компании	Белоруссия	100	100
ООО «Терминал Подольск»	Склад	Россия	100	100
ООО «Универсалоптторг»	Склад	Россия	—	100
Балтика Дойтчланд ГмбХ	Сопровождение продаж Компании	Германия	100	100
ООО «Балтика-Баку»	Производство пива	Азербайджан	100	100
ЗАО «Баку Пиво»	Производство пива	Азербайджан	91	91

Перечень совершенных Компанией в 2010 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
1	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ООО «Балтика-Баку» (Покупатель)	Договор купли-продажи	9 496 635,65 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	21.01.2010, совет директоров
2	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поставщик) и Carlsberg Danmark (Покупатель)	Дополнительное соглашение к контракту на поставку пива № 773 от 30.11.2009	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB	21.01.2010, совет директоров
3	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ООО «Балтика-Бел» (Исполнитель)	Дополнительное соглашение № 3 к договору на оказание услуг по продвижению торговых марок № 04/08-BLR от 30.01.2008	175 615 860 белорусских рублей, в т. ч. НДС 26 788 860 белорусских рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB	21.01.2010, совет директоров
4	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ICS «Baltika» SRL (Исполнитель)	Дополнительное соглашение № 3 к договору на оказание услуг по продвижению торговых марок № 04/08-MD от 30.01.2008	953 845,92 рублей, в т. ч. НДС 145 501,92 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB	21.01.2010, совет директоров
5	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ТОО «Балтика-Алматы» (Исполнитель)	Дополнительное соглашение № 5 к договору на оказание услуг по продвижению торговых марок № 02/08-KZ от 30.01.2008	2 001 339 казахских тенге, в т. ч. НДС 305 289 казахских тенге	Акционер Baltic Beverages Holding AB	21.01.2010, совет директоров
6	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ООО «Балтика-Баку» (Покупатель)	Дополнительное соглашение № 1 к контракту на поставку оборудования № Ref/SAB-202/2010 от 21.01.2010	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	11.02.2010, совет директоров
7	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Клиент) и Feldschlösschen Getränke AG (Консультант)	Договор о консультационном обслуживании	Величина вознаграждения определяется сторонами отдельно по каждой оказываемой консультационной услуге. Сумма общих выплат по договору не должна превышать 5 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	11.02.2010, совет директоров
8	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиар) и ООО «UZCARLSBERG» (Лицензиат)	Дополнительное соглашение к лицензионному соглашению о производстве и продаже пива «Балтика» от 23.05.2008	В соответствии с условиями лицензионного соглашения	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	22.03.2010, совет директоров
9	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Исполнитель) и ООО «UZCARLSBERG» (Заказчик)	Договор на оказание услуг по техническому обслуживанию и эксплуатации технологического оборудования	Стоимость услуг определяется по факту оказания услуг по почасовым ставкам, рассчитанным в зависимости от категории специалистов Исполнителя. Общая цена договора не должна превышать 2 500 000 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	22.03.2010, совет директоров
10	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Принципал) и ICS «Baltika» SRL (Агент)	Агентский договор по таможенному оформлению грузов	Вознаграждение Агента составляет 5 % от фактических затрат, понесенных Агентом, но не более 44 035 рублей. Общая сумма договора, включая вознаграждение Агента, не должна превышать 924 735 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB	22.03.2010, совет директоров

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
11	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поставщик) и ТОО «Пивоваренная компания «DERBES (Дербес)» (Покупатель)	Дополнительное соглашение к контракту на поставку пива № Д-363/09 от 26.11.2009	В соответствии с условиями контракта	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев, член совета директоров Б. Сонденсов	22.03.2010, совет директоров
12	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и Carlsberg Breweries A/S (Исполнитель)	Договор на оказание консультационных услуг	20 060 евро, в т. ч. НДС РФ (18%) 3060 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров И. Б. Расмуссен	22.03.2010, совет директоров
13	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиар) и ООО «UZCAPLSBERG» (Лицензиат)	Дополнительное соглашение к лицензионному соглашению о производстве и продаже пива «Балтика» от 23.05.2008	В соответствии с условиями лицензионного соглашения	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	16.04.2010, совет директоров
14	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Принципал) и ООО «Балтика-Бел» (Агент)	Агентский договор	Стоимость услуг третьих лиц и сумма вознаграждения Агента определяются сторонами в отдельных соглашениях, заключаемых в рамках агентского договора. Общая цена договора, включая агентское вознаграждение, не должна превышать 472 000 000 белорусских рублей, в т. ч. НДС РФ	Акционер Baltic Beverages Holding AB	16.04.2010, совет директоров
15	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Принципал) и ООО «Балтика-Бел» (Агент)	Дополнительное соглашение № 1 к агентскому договору №02/2010-BLR	233 792 995,96 белорусских рубля, в т. ч. НДС РФ, включая вознаграждение Агента в размере 1 855 499,96 белорусских рубля, в т. ч. НДС РФ	Акционер Baltic Beverages Holding AB	16.04.2010, совет директоров
16	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ICS «Baltika» SRL (Исполнитель)	Дополнительное соглашение к договору возмездного оказания услуг №2010-MD от 23.12.2009	8 933 832 рубля, а также НДС РФ 1 608 089,76 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB	16.04.2010, совет директоров
17	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ICS «Baltika» SRL (Исполнитель)	Приложение №3 к договору возмездного оказания услуг №2010-MD от 23.12.2009	2 894 728 рублей, а также НДС РФ 521 051,04 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB	16.04.2010, совет директоров
18	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ООО «Балтика-Украина» (Исполнитель)	Дополнительное соглашение №1 к договору о возмездном оказании услуг №2010-UKR от 01.01.2010	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB	16.04.2010, совет директоров
19	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и ООО «UZCAPLSBERG» (Поставщик)	Договор поставки футболок	2 229 040 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	16.04.2010, совет директоров
20	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ООО «Балтика-Бак» (Покупатель)	Договор купли-продажи стабилизатора	4 174 893,90 рубля	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	16.04.2010, совет директоров
21	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и Carlsberg Group Procurement AG (Поставщик)	Договор поставки флеш-карт	10 588 200 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB	16.04.2010, совет директоров

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
22	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и ООО «UZCARLSBERG» (Поставщик)	Договор поставки футболок	6 656 640 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	16.04.2010, совет директоров
23	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и ЗАО «Солодовенный завод Суффле Санкт-Петербург» (Продавец)	Договор поставки солода	7700 рублей, не включая НДС, за 1 тонну до достижения общего объема поставок по договору 30 000 тонн; 7350 рублей, не включая НДС, за 1 тонну при общем объеме поставок по договору 30 001 тонна и более. Общая цена договора не должна превышать 510 300 000 рублей без НДС	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	14.05.2010, совет директоров
24	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ООО «Балтика-Баку» (Покупатель)	Дополнительное соглашение №2 к контракту № Ref/SAB -202/2010	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB	14.05.2010, совет директоров
25	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и Carlsberg Breweries A/S (Продавец)	Дополнительное соглашение №3 к контракту № 01-08-SB	1 581 188 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров И. Б. Расмуссен	14.05.2010, совет директоров
26	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Получатель) и Оу Sinebruchoff Ab (Инвестор)	Договор маркетинговых затрат	115 510 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.06.2010, совет директоров
27	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Наймодатель) и ТОО «Пивоваренная компания «DERBES (Дербес)» (Найматель)	Договор о предоставлении вагонов в пользование	Плата определяется по факту пользования вагонами по суточным ставкам, рассчитанным в зависимости от станций направления вагонов	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев, член совета директоров Б. Сонденсков	25.06.2010, совет директоров
28	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Исполнитель) и ООО «Балтика-Баку» (Заказчик)	Дополнительное соглашение №1 к договору № БЛ/БК-1М	В соответствии с условиями основного договора	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	25.06.2010, совет директоров
29	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и Baltika Deutschland GmbH (Поставщик)	Договор поставки	До 6000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.06.2010, совет директоров
30	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Кредитор) и Baltic Beverages Holding AB (Заемщик)	Договор займа	Сумма кредита 28 000 000 евро; процентная ставка: в рублях: на срок 1 неделя — 4,05 % годовых; на срок 1 месяц — 4,55 % годовых; на срок 2 месяца — 4,90 % годовых; на срок 3 месяца — 5,55 % годовых; на срок 6 месяцев — 6,40 % годовых; в долларах США: на срок 1 неделя — 0,75 % годовых; на срок 1 месяц — 1,65 % годовых; на срок 2 месяца — 1,90 % годовых; на срок 3 месяца — 2,40 % годовых; на срок 6 месяцев — 3,40 % годовых; в евро: на срок 1 неделя — 0,60 % годовых; на срок 1 месяц — 0,87 % годовых; на срок 2 месяца — 1,30 % годовых; на срок 3 месяца — 2,10 % годовых; на срок 6 месяцев — 3,35 % годовых	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров И. Б. Расмуссен, член совета директоров Б. Сонденсков, член совета директоров У. Андерсен	25.06.2010, совет директоров
31	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Сторона 1) и Carlsberg Breweries A/S (Сторона 2)	Договор размещения денежных средств	1 100 000 000 рублей; процентная ставка — наилучшая рыночная ставка на соответствующие срок и сумму, увеличенная на 0,15 % годовых	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров И. Б. Расмуссен	25.06.2010, совет директоров

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
32	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и Carlsberg Breweries A/S (Лицензиар)	Дополнительное соглашение к лицензионному соглашению на использование товарных знаков Carlsberg от 22.03.2002	В соответствии с условиями лицензионного соглашения	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	09.07.2010, совет директоров
33	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поставщик) и Oy Sinebrychoff Ab (Покупатель)	Контракт на поставку пива	585 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	09.07.2010, совет директоров
34	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и Carlsberg Canada Inc. (Исполнитель)	Договор возмездного оказания услуг	17 205 канадских долларов, а также НДС РФ 3096,9 канадских долларов	Акционер Baltic Beverages Holding AB	09.07.2010, совет директоров
35	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и Oy Sinebrychoff Ab (Лицензиар)	Соглашение о расторжении лицензионного договора от 08.01.2001	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB	13.08.2010, совет директоров
36	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Экспортер) и ООО «Балтика-Бак» (Импортер)	Договор купли-продажи	644 859,96 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	13.08.2010, совет директоров
37	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Консультант) и ООО «Балтика-Бак» (Предприятие)	Дополнительное соглашение к договору на оказание консультационных услуг № б/н от 25.08.2005	50 000 000 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	13.08.2010, совет директоров
38	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Консультант) и ООО «Балтика-Бак» (Предприятие)	Дополнительное соглашение к договору на оказание консультационных услуг № б/н от 25.08.2005	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	13.08.2010, совет директоров
39	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ОАО «Львовская пивоварня» (Покупатель)	Договор купли-продажи	1 045 000 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	13.08.2010, совет директоров
40	Carlsberg Breweries A/S (Лицензиар) и ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат)	Лицензионное соглашение Somersby	Ежеквартальные лицензионные платежи в размере 5% от объема чистых продаж лицензионной продукции	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	08.09.2010, совет директоров
41	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Приобретатель) и Carlsberg Breweries A/S (Правообладатель)	Договор об отчуждении исключительного права	303 500 евро без учета НДС РФ	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	23.09.2010, совет директоров
42	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и ОАО «Пивобезалкогольный комбинат «Славутич» (Лицензиар)	Лицензионное соглашение «Славутич», «Хмельне», «Арсенал»	Ежеквартальные лицензионные платежи в нижеуказанных размерах от объема чистых продаж соответствующей лицензионной продукции: пиво под торговой маркой (товарным знаком) «Славутич» — 3,0 %, «Хмельне» — 2,5 %, «Арсенал» — 2,5 %	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	23.09.2010, совет директоров

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
43	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и ОАО «Пивобезалкогольный комбинат «Славутич» (Лицензиар)	Лицензионное соглашение «Львовське»	Ежеквартальные лицензионные платежи в размере 3,5% от объема чистых продаж лицензионной продукции пива «Львовське»	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	23.09.2010, совет директоров
44	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Экспортер) и Baltika Deutschland GmbH (Импортер)	Договор купли-продажи оборудования	800 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	23.09.2010, совет директоров
45	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Покупатель) и ОАО «Пивобезалкогольный комбинат «Славутич» (Поставщик)	Контракт на поставку пива	Цена продукции устанавливается как обычные затраты Поставщика плюс наценка в размере 5%. Общая цена контракта — до 100 000 000 российских рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	25.10.2010, совет директоров
46	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиар) и AS Aidaris (Лицензиат)	Лицензионное соглашение	Единовременное лицензионное вознаграждение в размере 1 350 000 евро и ежеквартальные лицензионные платежи в размере 5% от чистых продаж лицензионной продукции (выручки), проданной на территории Латвии Лицензиатом. Общая сумма вознаграждения и лицензионных платежей за время действия договора не должна превысить 27 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
47	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиар) и AS Saku (Лицензиат)	Лицензионное соглашение	Единовременное лицензионное вознаграждение в размере 690 000 евро и ежеквартальные лицензионные платежи в размере 5% от чистых продаж лицензионной продукции (выручки), проданной на территории Эстонии Лицензиатом. Общая сумма вознаграждения и лицензионных платежей за время действия договора не должна превысить 27 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
48	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиар) и Utenos alus UAB (Лицензиат)	Лицензионное соглашение	Единовременное лицензионное вознаграждение в размере 960 000 евро и ежеквартальные лицензионные платежи в размере 5% от чистых продаж лицензионной продукции (выручки), проданной на территории Литвы Лицензиатом. Общая сумма вознаграждения и лицензионных платежей за время действия договора не должна превысить 27 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
49	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поставщик) и AS Aidaris (Покупатель)	Контракт на поставку пива и напитков	Цена продукции устанавливается как обычные затраты Поставщика плюс наценка в размере 5%. Общая цена контракта — до 7 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
50	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поставщик) и AS Saku (Покупатель)	Контракт на поставку пива и напитков	Цена продукции устанавливается как обычные затраты Поставщика плюс наценка в размере 5%. Общая цена контракта — до 5 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
51	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поставщик) и Utenos alus UAB (Покупатель)	Контракт на поставку пива и напитков	Цена продукции устанавливается как обычные затраты Поставщика плюс наценка в размере 5%. Общая цена контракта — до 5 000 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
52	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Поклаждатель) и ООО «UZCARLSBERG» (Хранитель)	Договор хранения	1200 долларов США	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	25.10.2010, совет директоров

Перечень сделок с заинтересованностью, совершенных Компанией в 2010 году

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
53	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ТОО «Пивоваренная компания «DERBES (Дербес)» (Исполнитель)	Договор на оказание услуг	5,5% от стоимости заключаемого контракта. Ориентировочная стоимость услуг составит 7 922 998 казахстанских тенге. НДС РФ не облагается	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев, член совета директоров Б. Сонденсков	25.10.2010, совет директоров
54	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Наймодатель) и ТОО «Пивоваренная компания «DERBES (Дербес)» (Найматель)	Дополнительное соглашение к договору № D-20/10 от 01.01.2010	В соответствии с условиями основного договора	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев, член совета директоров Б. Сонденсков	25.10.2010, совет директоров
55	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Экспортер) и Carlsberg Canada Inc. (Импортер)	Дополнительное соглашение №5 к контракту № 648 от 01.01.2008	393 000 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	25.10.2010, совет директоров
56	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Получатель) и Oy Sinebrychoff Ab (Инвестор)	Договор маркетинговых затрат	142 350 евро	Акционер Baltic Beverages Holding AB	13.11.2010, совет директоров
57	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Исполнитель) и ТОО «Пивоваренная компания «DERBES (Дербес)» (Заказчик)	Дополнительное соглашение №1 к договору № BL-AL-0809 от 02.09.2009	—	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев, член совета директоров Б. Сонденсков	13.11.2010, совет директоров
58	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ООО «Балтика-Баку» (Покупатель)	Договор купли-продажи оборудования	5 900 000 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	08.12.2010, совет директоров
59	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и Carlsberg Breweries A/S (Лицензиар)	Дополнительное соглашение VII к лицензионному соглашению на использование товарных знаков Tuborg	В соответствии с лицензионным соглашением	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	08.12.2010, совет директоров
60	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и Carlsberg Breweries A/S (Лицензиар)	Дополнительное соглашение IX к лицензионному соглашению на использование товарных знаков Tuborg	В соответствии с лицензионным соглашением	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	08.12.2010, совет директоров
61	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Лицензиат) и Carlsberg Breweries A/S (Лицензиар)	Дополнительное соглашение II к лицензионному соглашению с компанией «Карлсберг»	В соответствии с лицензионным соглашением	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	08.12.2010, совет директоров
62	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ООО «Балтика-Баку» (Покупатель)	Договор купли-продажи оборудования	100 000 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А. О. Артемьев	08.12.2010, совет директоров
63	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и Carlsberg Breweries A/S (Исполнитель)	Договор на оказание услуг	21 029 500 рублей без НДС	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	24.12.2010, совет директоров

№ п/п	Стороны договора	Вид договора	Цена договора	Сведения о заинтересованном лице (лицах) по сделке	Дата и орган одобрения
64	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ООО «Балтика-Бел» (Исполнитель)	Дополнительное соглашение к договору возмездного оказания услуг №04/08-BLR от 30.01.2008	148 736 640 белорусских рублей, в т. ч. НДС РФ 18%	Акционер Baltic Beverages Holding AB	24.12.2010, совет директоров
65	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ООО «Балтика-Бел» (Исполнитель)	Договор о возмездном оказании услуг	3 490 104 408 белорусских рублей, в т. ч. НДС РФ 18%	Акционер Baltic Beverages Holding AB	24.12.2010, совет директоров
66	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ОсОО «Балтика» (Исполнитель)	Дополнительное соглашение к договору на оказание услуг №07/08-KG от 30.01.2008	832 891,20 рубля, в т. ч. НДС РФ 18 %	Акционер Baltic Beverages Holding AB	24.12.2010, совет директоров
67	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ОсОО «Балтика» (Исполнитель)	Дополнительное соглашение №7 к договору оказания услуг №07/08-KG от 30.01.2008	В соответствии с условиями основного договора	Акционер Baltic Beverages Holding AB	29.12.2010, совет директоров
68	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и ICS «Baltika» SRL (Исполнитель)	Дополнительное соглашение №4 к договору оказания услуг №04/08-MD от 30.01.2008	–	Акционер Baltic Beverages Holding AB	29.12.2010, совет директоров
69	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Заказчик) и Carlsberg Breweries A/S (Исполнитель)	Договор на оказание услуг	583,20 евро без НДС РФ	Акционер Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	29.12.2010, совет директоров
70	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Продавец) и ТОО «Пивоваренная компания «DERBES (Дербес)» (Покупатель)	Договор купли-продажи	188 107 рублей	Акционер Baltic Beverages Holding AB, президент, член совета директоров А.О.Артемьев, член совета директоров Б. Сонденсков	29.12.2010, совет директоров
71	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Клиент) и ЗАО «Русагротранс» (Экспедитор)	Договор транспортной экспедиции	Цена договора устанавливается согласно действующим тарифам Экспедитора (провозной тариф, сборы и вознаграждение Экспедитора)	Член совета директоров А. Н. Шохин	08.04.2010, общее собрание акционеров
72	ОАО «Пивоваренная компания «Балтика» (Займодавец) и Carlsberg Breweries A/S (Заемщик)	Генеральное соглашение о предоставлении займов	Сумма займов до 300 000 000 евро. Проценты, выплачиваемые по каждому предоставленному займу, исчисляются следующим образом: максимальная ставка по депозиту, предлагаемая наиболее надежными российскими банками (имеющими инвестиционный рейтинг, присвоенный международным рейтинговым агентством Fitch Ratings, Standard & Poor's или Moody's) для юридических лиц на тот же срок для данного вида валюты и аналогичной суммы, увеличенная на 0,15% годовых	Baltic Beverages Holding AB, член совета директоров Й. Б. Расмуссен	08.04.2010, общее собрание акционеров



Информация для акционеров и инвесторов

Открытое акционерное общество «Пивоваренная компания «Балтика»

Штаб-квартира Компании	Тел.: +7 (812) 325 9325	194292, Санкт-Петербург, 6-й Верхний пер., 3
Работа с акционерами	Тел.: +7 (812) 329 9109	Elfimov@spb.baltika.ru Risuliev@spb.baltika.ru

Регистратор

Закрытое акционерное общество «Компьютершер Регистратор», Санкт-Петербургский филиал	Тел.: +7 (812) 251 8138 Факс: +7 (812) 346 7407	198005, Санкт-Петербург, Измайловский пр., 4а, офис 314 www.nrcreg.ru
--	--	---

Независимые аудиторы

Закрытое акционерное общество «КПМГ», Санкт-Петербургский филиал	Тел.: +7 (812) 313 7300 Факс: +7 (812) 313 7301	191119, Санкт-Петербург, ул. Марата, 69–71, литера А, БЦ «Ренессанс Плаза» stp@kpmg.ru
Закрытое акционерное общество «Эй энд Пи Аудит»	Тел.: +7 (812) 251 6923	198103, Санкт-Петербург, Рижский пр., 26 rapudit@quantum.ru
Официальный печатный орган для раскрытия информации		Газета «Известия»
Корпоративный веб-сайт для раскрытия информации		www.corporate.baltika.ru



Заводы Компании

Завод «Балтика-Санкт-Петербург»	+7 (812) 325 9325	194292, Санкт-Петербург, 6-й Верхний пер., 3
Филиал «Балтика-Воронеж»	+7 (4732) 61 9800	394027, Воронеж, ул. 9-го Января, 109
Филиал «Балтика-Новосибирск»	+7 (383) 230 1402	630041, Новосибирск, 2-я Станционная ул., 34
Филиал «Балтика-Пикра»	+7 (3912) 59 1200	660079, Красноярск, ул. 60 лет Октября, 90
Филиал «Балтика-Ростов»	+7 (863) 250 5102	344090, Ростов-на-Дону, ул. Доватора, 146а
Филиал «Балтика-Самара»	+7 (846) 276 4366	446110, Самарская обл., Кинельский р-н, пос. Кинельский, Балтийский проезд, 1
Филиал «Балтика-Тула»	+7 (4872) 39 55 35	300036, Тула, Одоевское шоссе, 85
Филиал «Балтика-Хабаровск»	+7 (4212) 41 15 51	680042, Хабаровск, Воронежское шоссе, 142
Филиал «Балтика-Челябинск»	+7 (351) 239 1600	454087, Челябинск, ул. Рылеева, 16
Филиал «Балтика-Ярославль»	+7 (4852) 58 32 08	150066, Ярославль, ул. Пожарского, 63

Дочерние компании за рубежом

ООО «Балтика-Бел»	+375 (17) 286 2741	Беларусь, 220071, Минск, пер. Горный, 3, комн. 11
ООО «Балтика»	+996 (312) 30 60 82 +996 (312) 30 60 83	Киргизская Республика, 720075, Бишкек, ул. Шопокова, 121/1
Baltika Deutschland GmbH	+49 (40) 728 13 928	Германия, Гамбург, 20095, ул. Глокенгиссерваль, 26
ООО «Балтика-Баку»	+994 (12) 442 12 80 +994 (12) 442 20 10	AZ0100, Республика Азербайджан, Абшеронский р-н, г. Хырдалан, Шамахинское шоссе, 2, пер. 2

Представительства в иностранных государствах

Представительство в Китае	+86 (10) 651 29 728	Китайская Народная Республика, 100004, Пекин, пр. Цзяньгоменьвай, 19 (Ситик билдинг, башня А), офис 15-В
---------------------------	---------------------	---

Контактная информация

Запись на экскурсии на заводы Компании

Пивоваренная компания «Балтика» проводит регулярные экскурсии на заводах Компании в России для организованных групп. В ходе экскурсий посетители могут узнать об основных событиях в истории Компании и о деятельности Компании, ознакомиться с технологиями изготовления пива и попробовать продукцию Компании.

Экскурсии можно заказать по телефонам:

— Воронеж	+7 (4732) 61 98 00
— Красноярск	+7 (3912) 59 13 41
— Новосибирск	+7 (383) 230 1411
— Ростов	+7 (863) 250 5146
— Самара	+7 (846) 276 4333
— Санкт-Петербург	+7 (812) 329 9139
— Тула	+7 (4872) 32 9910
— Хабаровск	+7 (4212) 41 15 91
— Челябинск	+7 (3512) 39 16 00
— Ярославль	+7 (4852) 58 32 29

«Балтика» приглашает гостей в Музей истории пивоварения Сибири в Красноярске, находящийся на территории завода «Балтика-Пикра». Создание музея в 2005 году было приурочено к 130-летию Красноярского пивоваренного завода и 15-летию компании «Пикра».

В 2010 году к 20-летию юбилею «Балтики» в штаб-квартире в Санкт-Петербурге открылся второй Музей истории пивоварения.

Музеи обладают уникальными экспозициями по пивоварению, их можно осмотреть во время экскурсий на заводы.

В 2010 году количество посетителей заводов Компании составило более 62 000 человек. За период с 1999 по 2010 год включительно общее количество экскурсантов превысило 450 000 человек.

Участие в ассоциациях

«Балтика» состоит в следующих общественных организациях:

- Некоммерческая организация «Союз российских производителей пивобезалкогольной продукции»;
- Общероссийское объединение работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей»;
- Некоммерческое партнерство «Содружество производителей фирменных торговых марок» (НП «РусБренд»);
- Некоммерческое партнерство «Совет рынка по организации эффективной системы оптовой и розничной торговли электрической энергией и мощностью» (НП «Совет рынка»);
- Некоммерческое партнерство «Сообщество покупателей оптового и розничного рынков электроэнергии (мощности)».



Дизайн и верстка: ООО «РусГрупп» | www.bcagency.ru



