

# **ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»**

---

г. Москва, ул.Верхоянская, д.18, к.2, тел:499-755-78-15

Акционерам ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и иным лицам

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
Закрытого акционерного общества  
«СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»,  
составленной в соответствии со стандартами МСФО  
за 2011 год**

---

Петрозаводск - 2014 год

Обществом с ограниченной ответственностью «Аудит-Бизнес-Консультации» (член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» ОРНЗ 10706007587) в соответствии с Договором №14-5-МСФО от 10.04.2014 об оказании аудиторских услуг проведена проверка достоверности и соответствия Международным стандартам консолидированной финансовой отчетности за 2011 год Закрытого акционерного общества «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2011 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Консолидированная финансовая отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за финансовую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;

помимо аудита финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

Аудит проводился аудиторами:

Никитиной Иолантой Васильевной, единый квалификационный аттестат №06-000259, член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество».

## Аудиторское заключение

Акционерам ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и иным лицам

### Сведения об аудируемом лице:

Наименование: ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»

Адрес место нахождения: Республика Карелия, Пряжинский район,  
пос.Чална, ул.Первомайская, д.11а

Государственный регистрационный номер: 1101001006259

ИНН/КПП 1040000104

### Сведения об аудиторской фирме:

Наименование: ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

Адрес местонахождения: 129344, г. Москва, ул. Верхоянская, д. 18,  
корп. 2

Государственный регистрационный номер: №1037700143271

Наименование саморегулируемой НП «Аудиторская Ассоциация  
организации аудиторов Содружество» (НП ААС)

№ в реестре аудиторов и аудиторских №10706007587  
организаций саморегулируемой  
организации аудиторов

### Ответственность ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» за бухгалтерскую отчетность

Руководство ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» - генеральный директор Якимов О.А. и главный бухгалтер Зайцева О.С. - несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

#### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2011 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2011 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор  
ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

Руководитель проверки



Никитина И.В.

Никитина И.В.

Дата 8 июля 2014 года

# **Закрытое акционерное общество «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»**

---

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.

Закрытое акционерное общество «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»  
Консолидированная финансовая отчетность за 2011 год, подготовленная по стандартам МСФО

№	Содержание	стр.
	Аудиторское заключение	1-4
	Отчет о финансовом положении	7
	Отчет о прибылях и убытках	8
	Отчет о движении денежных средств	9
	Отчет об изменениях капитала	10
1	Группа и ее деятельность	11
2	Основные положения учетной политики	14
2.1.	Принцип непрерывности деятельности	14
2.2.	Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации	15
2.3.	Консолидированная отчетность	17
2.4.	Инвестиции в ассоциированные компании	17
2.5.	Оценка справедливой стоимости	17
2.6.	Поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»	18
2.7.	Вознаграждения работникам	18
2.8.	Поправки к МСФО 32 «Финансовые инструменты»	18
2.9.	Интерпретация IFRS20	19
3	Основные положения учетной политики	19
3.1.	Дочерние компании	19
3.2.	Неконтролируемая доля	20
3.3.	Ассоциированные компании	20
3.4.	Объединение бизнеса	21
3.5.	Гудвилл	21
3.6.	Операции в иностранной валюте	21
3.7.	Исследования и разработки НИОКР	21
3.8.	Основные средства	22
3.9.	Нематериальные активы	23
3.10.	Незавершенное строительство	23
3.11.	Обесценение активов	23
3.12.	Запасы	24
3.13.	Финансовые инструменты	24
3.14.	Денежные средства и их эквиваленты	24
3.15.	Финансовые активы	25
3.16.	Дебиторская задолженность	26
3.17.	Кредиты и займы	26
3.18.	Кредиторская задолженность	26
3.19.	Капитал и дивиденды	27
3.20.	Финансовая аренда	27
3.21.	Операционная аренда	28
3.22.	Налог на прибыль	28
3.23.	Вознаграждения сотрудников и затраты на пенсионное обеспечение	29
3.24.	Признание выручки	29
3.25.	Резервы и условные обязательства	29
3.26.	Проценты	29
3.27.	Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	30
3.28.	Продолжение деятельности в обозримом будущем	30
4.	Примечания к отчету о финансовом положении	31
5.	Примечания по отчету о прибылях и убытках	37

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
 группы компания ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»  
 за год, оканчивающийся 31 декабря 2011 года**

в тыс. рублей

Статья баланса	Примечания	31.12.2011	31.12.2010
<b>Внеоборотные активы</b>		<b>1 670 157</b>	<b>1 750 138</b>
Основные средства	4.1.	1 131 573	1 279 390
НМА, в том числе	4.2.	268 699	268 699
Гудвилл	4.3.	268 699	268 699
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>		<b>269 885</b>	<b>202 049</b>
Отложенный налоговый актив	4.9.	218 642	166 020
Паи	4.4.	4 082	4 082
Выданные займы	4.4.	47 161	31 947
<b>Оборотные активы</b>		<b>397 257</b>	<b>378 163</b>
Запасы	4.5.	122 605	132 880
НДС		29 645	23 091
Дебиторская задолженность	4.6.	244 242	220 484
Выданные займы	4.3.	18	0
Денежные средства	4.7.	747	1 708
<b>ИТОГО АКТИВ</b>		<b>2 067 414</b>	<b>2 128 301</b>
<b>Капитал и резервы</b>		<b>-91 543</b>	<b>-321 064</b>
Уставный капитал	4.8.	-49 950	-49 950
Добавочный капитал	4.8.	-285 488	-285 488
Нераспределенная прибыль (-), убыток (+)	4.9.	269 154	39 080
ДНА	4.10.	-25 260	-24 706
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>-1 070 372</b>	<b>-685 292</b>
Займы долгосрочные	4.11.	-979 085	-501 298
Долгосрочная кредиторская задолженность	4.12.	-91 288	-183 993
<b>Краткосрочные обязательства</b>		<b>-905 498</b>	<b>-1 121 945</b>
Займы краткосрочные	4.13.	-458 784	-723 004
Краткосрочная кредиторская задолженность	4.13.	-446 714	-398 941
<b>Итого Пассив</b>		<b>-2 067 414</b>	<b>-2 128 300</b>

Генеральный директор

Якимов О.А.



Главный бухгалтер

Зайцева О.С.

**Отчет о прибылях и убытках**  
**Отчет о совокупном доходе**  
**группы компания ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»**  
**за год, оканчивающийся 31 декабря 2011 года**

в тыс. руб.

Отчет о прибылях и убытках	Примечания	За 2011 год	За 2010 год
Выручка	5.1.	1 296 777	660 464
Себестоимость, в том числе	5.2.	-1 054 415	-580 824
Коммерческие расходы	5.3.	-127 339	-58 877
Управленческие расходы	5.4.	-115 112	-37 706
<b>Итого прибыль по основной деятельности</b>		<b>-88</b>	<b>-16 943</b>
<b>Отчет о совокупном доходе</b>			
Прочие доходы, в том числе	5.5.	65 287	17 118
Прочие расходы	5.6.	-181 545	-72 416
Переоценки по справедливой стоимости:	5.7.	-165 796	26 194
<b>Итого прибыль по совокупному доходу</b>		<b>-282 05</b>	<b>-29 103</b>
<b>Итого прибыль (+), убыток (-)</b>		<b>-282 143</b>	<b>-46 046</b>
Налог на прибыль		-1 241	5 798
ОНО		53 864	-9 308
<b>Чистая прибыль(+), убыток(-)</b>		<b>-229 521</b>	<b>-49 555</b>
Прибыль ДНА		<b>553</b>	<b>-10 475</b>
<b>Итого прибыль группы (+), убыток (-)</b>		<b>-230 074</b>	<b>-39 080</b>

Генеральный директор

Якимов О.А.

Главный бухгалтер

Зайцева О.С.





**Отчет о движении денежных средств (прямой метод)  
 группы компания ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»  
 за год, оканчивающийся 31 декабря 2011 года**

в тыс.руб.

Показатели	за 2011 год	за 2010 год
Остаток денежных средств на начало года	1 709	17 624
Движение денежных средств по текущей деятельности	0	0
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	1 180 427	650 768
от перепродажи фин. вложений	0	
Прочие поступления	84 862	
Возмещение НДС	0	77 151
Денежные средства, направленные на:		
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг	-900 729	-563 163
оплату труда работников	-180 398	-101 422
на выплату %	-72 022	-58 633
на расчеты по налогам и сборам	-109 934	-39 127
на прочие расходы	-25 711	-5 254
<b>Чистые денежные средства от текущей деятельности</b>	<b>-23 505</b>	<b>-39 680</b>
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Полученные проценты	0	1 836
От продажи внеоборотных активов	5 359	
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	14 900	51 920
Погашение процентов по предоставленным займам	134	
Продажа внеоборотных активов		
Приобретение объектов основных средств	-8 106	-50 406
Займы, предоставленные другим организациям	-75 799	-69 643
<b>Чистые средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>-63 512</b>	<b>-66 293</b>
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	991 335	464 530
от выпуска акций, увеличения долей участия	0	0
Погашение займов и кредитов (без процентов)	-875 490	-177 409
Погашение обязательств по финансовой аренде	-26 064	-197 065
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>	<b>89 781</b>	<b>90 057</b>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	2 764	-15 916
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	747	1 709
Величина влияния курса	-3 726	0

Генеральный директор

Якимов О.А.

Главный бухгалтер

Зайцева О.С.



**Отчет об изменениях капитала за год, оканчивающийся 31 декабря 2011 года  
 группы компания ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»  
 за год, оканчивающийся 31 декабря 2011 года**

в тыс.руб.

Показатели	Изменения капитала собственников компании					
	Акционер- ный (уставный) капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Доба- вочный капитал	Прочие фонды	Нераспре- деленная прибыль(+) / убыток(-)	Всего капитал собствен- ников
Остаток на 31.12.10	49 950		285 488		-39 080	296 358
Совокупный доход за 2011 г.					-230 074	
Изменение капитала за год, оканчивающийся 31 декабря 2011					-230 074	-230 074
Остаток на 31.12.11	49 950		285 488		-269 154	66 284

Генеральный директор

Якимов О.А.

Главный бухгалтер

Зайцева О.С.



## Примечания и пояснения к консолидированной финансовой отчетности ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»

### 1. Группа и ее деятельность

Материнская компания группы - это ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД». ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» основано 16 июня 2010 года в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» путем слияния следующих Обществ: ЗАО «Соломенский лесозавод», ЗАО «АСПЕК-Лес», ЗАО «Карельская лесная группа» на основании договора о слиянии от 27.02.10.

Основным видом продукции группы Компаний являются фрезерованные детали из цельной и сращенной древесины. Качество механической обработки и сортировки продукции отвечает современным стандартам. Готовая продукция реализуется на экспорт и на внутренний рынок

На участке лесопиления установлено оборудование всемирно известной австрийской компании LINK. Мощность линии составляет 250 тыс. куб. м пиловочного сырья в год. Высокотехнологичные камеры австрийской компании MÜHLBOCK VANICEK позволяют качественно сушить древесину до столярной влажности за минимальные сроки. Камеры оснащены современным компьютерным управлением.

Высушенные пиломатериалы подлежат фрезерованию на высокоскоростной линии словенской компании LEDINEK. Скорость подачи заготовок достигает до 250 м/мин. Чистота обработки поверхности отвечает высоким требованиям. Производственная программа по выпуску фрезерованной продукции составляет 115 тыс. в год. Склад готовой продукции оборудован уникальным устройством для механизированной погрузки пакетов в морские контейнеры, что позволяет доставить пакеты с продукцией до потребителя без механических повреждений.

Современное оборудование, эксплуатируемое в едином технологическом потоке, позволяет обеспечить заданные показатели качества: точность и чистоту обработки фрезерованных деталей, сортность продукции. Эксплуатационная влажность древесины может устанавливаться согласно условиям потребителя: от транспортной до мебельной. Размеры и профили фрезерованных деталей могут быть различными и зависят от пожеланий покупателя. Упаковка пакетов обеспечивает защиту готовой продукции от атмосферных осадков и сохранность при проведении погрузо-разгрузочных работ.

Группа Компаний ориентирована на глубокую и рациональную переработку за счет применения технологии склеивания по длине на зубчатый шип. Склеенная таким образом продукция вполне заменяет детали из цельной древесины по прочностным и качественным характеристикам. Клеевые соединения обеспечивают целостность и формоустойчивость продукции в процессе всего периода эксплуатации.

Группа Компаний работает по принципу безотходного производства и в соответствии с экологическими нормами. С этой целью приобретена котельная установка австрийской компании POLITECHNIK, которая вырабатывает из отходов лесопиления в виде опилок и коры тепловую энергию для технологических нужд предприятия.

Большое внимание уделяется культуре производства и созданию современных условий труда.

По состоянию на 31 декабря 2011 в состав Группы включены следующие компании:

№ п/п	Наименование компании	Владелец	Фактическая дата возникновения контроля	Месторасположение	Доля в УК на 31.12.11	Доля в УК на 31.12.10
1	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"			Республика Карелия, Пряжинский район, пос. Чална, ул. Первомайская, д. 11а	Материнская компания	Материнская компания
2	ЗАО "ШУЯЛЕС"	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	16.06.10	186130, Республика Карелия, Пряжинский район, п. Чална, ул. Первомайская-1а	55%	55%
3	ООО "ПОРСОЗЕРО"	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	21.02.12	185032, Карелия, Петрозаводск г, Соломенская ул, д. 2	0%	0%

Закрытое акционерное общество "Шуялес", одно из крупных лесозаготовительных предприятий Республики Карелия, создано в 1993 году на базе Шуйско-Виданского леспромхоза, ведущего свою историю с 1937 года, в 1948 году получившего статус леспромхоза. Одним из первых в республике Шуйско-Виданский ЛПХ был переименован в комплексный (1986 г.). В современных границах леспромхоз сложился в 1972 году, когда в его состав вошли все бывшие ЛПХ Пряжинского района: Сямозерский, Ведлозерский, Пряжинский.

Шуйско-Виданский леспромхоз - это первое и единственное в Карелии лесозаготовительное предприятие, награжденное орденом Трудового Красного Знамени.

ЗАО «Шуялес» производит круглые лесоматериалы, пиломатериалы, занимается лесовосстановлением, строительством и содержанием дорог в Пряжинском и Суоярвском районах.

Предприятие входит в группу предприятий АСПЭК, расположено в южной части Республики Карелия на территории Пряжинского района. Участки лесного фонда, на которых предприятие заготавливает древесину, представлены, в основном, сплошным массивом, протяженностью с севера на юг и с запада на восток около 100 км. Предприятие имеет в долгосрочной -на 49 лет- аренде участка лесного фонда с ежегодным объемом заготовки древесины 330,8 тыс. куб. м. Железнодорожные терминалы (ранее нижние склады) предприятия расположены в пп. Чална и Новые Пески. Гаражи-ремонтные пункты имеются в пп. Соддер и Чална.

В 2010 году организована работа на внешнем подряде в лесфонде ЗАО "Поросозеро" (заготовка 137 тыс. куб. м), также входящем в Группу предприятий АСПЭК.

Всего на предприятии трудится 266 человек.

С 2006 года предприятие полностью перешло на механизированную сортиментную заготовку древесины комплексами харвестер-форвардер. Основные покупатели – ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» (пиловочник), ОАО «Кондопога» (балансы еловые), ДОК «Калевала» (балансы сосновые, дрова), Стора Энсо (балансы лиственные и сосновые) и ЦЗ «Питкяранта» (балансы).

В Пряжинском и Суоярвском районах Республики Карелия ЗАО «Шуялес» - это районобразующее предприятие, главный лесопользователь и налогоплательщик

В 2005-2007 годах «Шуялес» в качестве единственного независимого российского участника приняло участие в проекте международной цепочки поставки древесины и бумаги «From Russia with Transparency». Партнерами проекта (Стора Энсо, Аксель Шпрингер, Тайм Инкорпорейтед, Рэндом Хаус Груп, Тетра Пак) дана высокая оценка уровня лесоправления в «Шуялес».

В 2010 году предприятие добровольно сертифицировало лесоправление и цепочку поставок по стандартам FSC в Пряжинском районе. Сертификаты подтверждены за 2010-14 годы. В 2013 году получены аналогичные сертификаты FSC на лесоправление и цепочку поставок в арендуемом лесфонде ЗАО «Поросозеро»

В 2011 году общественной природоохранной организацией предприятию присвоен рейтинг самого экологически ответственного арендатора-лесопользователя.

Предприятие постоянно осуществляет обновление лесозаготовительных комплексов, производит вложения в строительство качественных лесных дорог, производит лесовосстановительные работы на площади 450 га.

В консолидированную финансовую отчетность Группы не включаются показатели следующих компаний:

Дочерняя структура	Дата приобретения	Доля в УК	Номинал	Примечание
ООО "Новгородская лесная группа"	28.01.05	51%	4 080 000,00	Нет связи с Обществом, не включено в консолидированную отчетность, так как отсутствует контроль над Обществом
Сарапульский лесозавод ООО	15.06.10	51%	43 000 000,00	24.03.11 ликвидировано, не включено в консолидированную отчетность
Поросозеро ЗАО	15.06.10		83 000 000,00	Банкрот, не включено в консолидированную отчетность

## **2. Основные положения учетной политики**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы (далее - консолидированная отчетность) за 2011 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам отчетности, и полностью им соответствует.

Консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности дочерних компаний, контролируемых Группой по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года.

Консолидация дочерних компаний прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над компаниями. Все операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между дочерними компаниями Группы исключаются.

Учет приобретения дочерних компаний, контролируемых Группой, осуществляется по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых на себя обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата каждой покупки акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате нескольких покупок акций. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании по каждой операции обмена отражается как деловая репутация. Если доля компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то это превышение (называемое отрицательной деловой репутацией) признается в отчете о прибылях и убытках в момент его возникновения в качестве доходов.

Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости определяемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в движении собственных средств после даты объединения.

Консолидированный отчет о движении денежных средств составлен косвенным методом.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы.

Национальные принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности отличаются от общепринятых принципов МСФО.

Отчетность предприятий Группы, составленная в соответствии с национальным законодательством, была скорректирована с помощью поправок для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

### **2.1. Принцип непрерывности деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что предприятия Группы будут продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке. Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом

непрерывности деятельности.

Основные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации.

Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся обстоятельств и накопленного опыта. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений, касаются резерва по сомнительной дебиторской задолженности; оценки на обесценение товарно-материальных ценностей; условных обязательств, проведение теста на обесценение имущества и финансовых активов, срок полезного использования основных средств и нематериальных активов.

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

Подробно порядок определения оценок и допущений раскрыт в соответствующих разделах учетной политики. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой для всех компаний Группы является российский рубль. Иностранной валютой для предприятий Группы является валюта, отличная от функциональной валюты.

Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

В качестве валюты представления отчетности для пользователей Группа выбрала российский рубль.

Все финансовые показатели, представленные в консолидированной отчетности, округлены до ближайшей тысячи.

## **2.2. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации**

### **2.2.1. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы»**

У Группы отсутствуют государственные займы, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

### **2.2.2. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**

Вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Согласно данным поправкам компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашениях в отношении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые

взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты. представление информации*». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом подлежащего исполнению генерального соглашения о взаимозачете или «аналогичного соглашения», вне зависимости от их взаимозачета согласно МСФО (IAS) 32. •

Данные поправки применяются ретроспективно в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 в отношении изменения учетной политики. В поправках ничего не сказано о возможности досрочного применения. Однако в случае досрочного применения поправок к МСФО (IAS) 32 «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» компании также должны раскрывать информацию в соответствии с поправками к МСФО (IFRS) 7 «*Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*».

Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции такого рода.

### **2.2.3. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - «Классификация и оценка»**

МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов был впервые опубликован в ноябре 2009 года и дополнен в октябре 2010 года в части финансовых обязательств. Первоначально данный стандарт должен был применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В результате внесения поправок к МСФО (IFRS) 9 «*Даты обязательного применения и переходные требования к раскрытию информации*» в декабре 2011 года даты обязательного применения редакций 2009 и 2010 годов были изменены с 1 января 2013 года на 1 января 2015 года.

В рамках первого этапа разработки МСФО (IFRS) 9 рассматривались классификация и оценка финансовых инструментов (первый этап). Совет по МСФО продолжает работу над другими этапами (которые включают в себя такие вопросы, как обесценение финансовых инструментов и учет хеджирования), намереваясь полностью заменить МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 (в редакции по результатам первого этапа) применяется в отношении всех финансовых инструментов, входящих в сферу применения МСФО (IAS) 39.

#### **Финансовые активы**

При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Долговые инструменты могут впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости (если не применяется возможность оценки по справедливой стоимости), если:

-Актив удерживается в рамках бизнес-модели, задачей которой является удержание активов с целью получения договорных денежных потоков, и договорные условия по финансовому активу приводят к возникновению на строго определенные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы задолженности и процентов на остающуюся непогашенной основную сумму задолженности.

Все прочие долговые инструменты впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все финансовые активы, представляющие собой инвестиции в долевые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости либо через прочий совокупный доход (ПСД), либо через прибыль или убыток. При этом долевые инструменты, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении оценки прочих финансовых активов, представляющих собой инвестиции в долевые инструменты, компания имеет право принять для каждого инструмента в отдельности не подлежащее последующей отмене решение о признании изменений справедливой стоимости инструмента в составе ПСД либо прибыли или убытка.



#### Финансовые обязательства

В случае обязательств, для которых применяется возможность оценки по справедливой стоимости, сумма изменения справедливой стоимости обязательства, обусловленная изменениями кредитного риска, должна представляться в составе ПСД (если только такое представление не приведет к возникновению или увеличению учетного несоответствия в составе прибыли или убытка).

Оставшаяся часть изменения справедливой стоимости во всех случаях представляется в составе прибыли или убытка.

Все прочие требования МСФО (IAS) 39 к классификации и оценке финансовых обязательств, включая правила разделения встроенных производных инструментов и критерии использования возможности оценки по справедливой стоимости, были перенесены в МСФО (IFRS) 9.

Изменения в МСФО (IFRS) 9 не повлияли на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств, имеющих у Группы.

### **2.3.МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»**

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «*Консолидация - компании специального назначения*». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

#### МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

У Группы отсутствуют государственные займы, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

### **2.4.МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»**

У Группы отсутствуют инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

### **2.5.МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»**

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в

определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты .раскрытие информации*». Данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

## **2.6. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий).

Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

## **2.7. МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (новая редакция)**

У Группы отсутствуют планы по выплатам работникам, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

## **2.8. Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» •**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

В рамках этих поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета из МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как расчетная палата), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей.

Параграф 42(а) МСФО (IAS) 32 содержит следующее требование: «взаимозачет финансового актива и финансового обязательства должен производиться ... тогда и только тогда, когда компания в настоящий момент обладает юридическим правом на осуществление взаимозачета признанных сумм ...» В поправках разъясняется, что права на проведение взаимозачета должны иметь юридическую силу не только в ходе обычной деятельности, но и в случае невозможности исполнения своих обязательств, а также в случае банкротства или неплатежеспособности всех контрагентов по договору, включая саму компанию, представляющую финансовую отчетность. В поправках также уточняется, что права на проведение взаимозачета не должны зависеть от какого-либо события в будущем.

Критерии взаимозачета, указанные в МСФО (IAS) 32, требуют, чтобы компания,

представляющая финансовую отчетность, намеревалась либо произвести взаимозачет на нетто-основе, либо реализовать актив с одновременным погашением обязательства. В поправках объясняется, что только те механизмы расчетов в валовом виде, которые обладают характеристиками, исключаящими или уменьшающими до незначительного размера кредитный риск и риск ликвидности, и при которых операции с дебиторской и кредиторской задолженностью обрабатываются в рамках одного процесса или цикла расчетов, фактически эквивалентны расчетам на нетто-основе, вследствие чего они отвечают критерию проведения расчетов на нетто-основе.

Данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

### **2.9. Интерпретация IFRIC 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике»**

Деятельность группы не связана с добывающими отраслями, поэтому данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

### **3. Основные положения учетной политики**

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, разработанные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Данные принципы были разработаны впервые при переходе на стандарты МСФО (16 июня 2010 года). Группа не использовала новые и пересмотренные стандарты МСФО до даты их вступления в силу.

#### **3.1. Дочерние компании**

В показатели консолидированной финансовой отчетности Группы включены отчетности дочерних компаний, которые юридически контролируются Группой по состоянию на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности (в соответствии с принципами консолидации представленными выше). Группа контролирует компанию в том случае, если она прямо или косвенно владеет более чем половиной голосующих акций (50%) и правомочна прямо или опосредованно определять финансовую и операционную политику этого предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности.

Учет приобретения дочерних компаний осуществляется на основании метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость переданных активов, выпущенных долевым финансовым инструментам и принятых или предполагаемых обязательств на дату совершения сделки, плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением.

Датой совершения сделки является дата приобретения, в случае если приобретение произошло посредством одной сделки, или дата каждой операции, в том случае, если приобретение осуществлялось посредством последовательных покупок акций.

Отчетность дочерних компаний, над которыми компании Группы имеют юридический контроль, не включалась в консолидационный пакет и не учитывалась при составлении консолидированной финансовой отчетности, если:

- предполагается, что контроль будет временным, так как акции приобретаются и удерживаются исключительно с целью продажи в ближайшем будущем;
- деятельность дочерней компании подвержена жестким долгосрочным

- ограничениям, которые существенно снижают его возможности по перечислению денежных средств материнской компании;
- компании Группы фактически утратили контроль над дочерними компаниями, и хозяйственных связей между компаниями нет.

Финансовые вложения в такие компании учитываются как инвестиции или создается 100% резерв на сумму инвестиций.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все внутрихозяйственные операции — остатки по счетам, прибыли или убытки от операций между компаниями внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы - полностью исключаются при консолидации. Там, где это было необходимо, были сделаны соответствующие корректировки в учете и отчетности дочерних компаний в целях обеспечения последовательности и соответствия учетной политике Группы. Доля меньшинства раскрывается отдельно.

Консолидация дочерних компаний прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями.

### **3.2. Неконтролируемая доля**

Неконтролируемая доля представляет собой часть финансовых результатов в чистых активах дочернего общества, относящихся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит, прямо или косвенно, через дочерние общества материнской компании. Согласно положениям МСФО (IFRS 3), покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей. Неконтролируемая доля отражается в консолидированном Отчете о финансовом положении отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании. Неконтролируемая доля в прибылях или убытках Группы отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **3.3. Ассоциированные компании**

Компании, в которых Группа владеет прямо или косвенно от 20% до 50% голосующих акций или долей капитала и/или на деятельность которых она оказывает существенное влияние, но при этом не имеет контроля, классифицируются как ассоциированные компании и учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния до его прекращения.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном Отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском Отчете о финансовом положении, в сумме, включающей стоимость приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменении резервов с момента приобретения, которые признаются в капитале. Под снижение стоимости таких инвестиций создается соответствующий резерв.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки исключаются, кроме случаев, когда имеются

признаки снижения стоимости переданного актива.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

### **3.4.Объединение бизнеса**

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается методом покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментом (акций) либо возникших или принятых на себя обязательств на дату приобретения, увеличенной на сумму затрат, непосредственно связанных с приобретением. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретаемые при объединении бизнеса, изначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли миноритарных акционеров. В том случае, если фактические затраты на приобретение оказываются меньше справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочерней компании, данная разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### **3.5.Гудвилл**

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвилл, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в Балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Гудвилл относится к активам или группам активов, генерирующим потоки денежных средств (единица, генерирующая потоки денежных средств), и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение Гудвилла, и отражается по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается стоимость Гудвилла в части, относящейся к проданной компании.

### **3.6.Операции в иностранной валюте**

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

### **3.7.Исследования и разработки (НИОКР)**

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

Затраты на разработки проектов отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда ожидается, что такие затраты принесут определенные экономические

выгоды в будущем.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их завершения. Однако, затраты на разработки, которые первоначально были списаны на расходы, не капитализируются в последующие периоды, даже если они будут отвечать условиям признания активов.

### 3.8. Основные средства

Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 года, отражены по стоимости, соответствующей положениям МСФО 16 как если бы учет всегда велся по МСФО. Активы, приобретенные после 1 января 2011 года, отражены по их фактической стоимости за вычетом накопленного износа. Фактическая стоимость основных средств, приобретенных за плату, включает сумму фактических затрат компаний Группы на приобретение, сооружение и изготовление за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств учитывается по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и ценности использования.

Балансовая стоимость основных средств списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью основных средств и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Затраты на капитальный ремонт и затраты, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются и балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт, содержание и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они понесены.

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности основными средствами признаются только те объекты социальной сферы, которые в будущем способны принести экономические выгоды. Расходы по их содержанию относятся на затраты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

<b>Недвижимое имущество</b>	
Здания	от 2% до 20% в год
Земельные участки	не амортизируются
<b>Движимое имущество</b>	
Сооружения	от 2% до 20% в год
Машины и оборудование (кроме офисного)	от 5% до 50% в год
Офисное оборудование	от 5% до 50% в год

Транспортные средства	от 6% до 50% в год
Производственный и хозяйственный инвентарь	от 5% до 50% в год
Оборудование для контроля	от 5% до 50% в год
Станки	от 5% до 50% в год
Другие виды ОС	от 2% до 50% в год

Сроки полезного использования объектов основных средств периодически анализируются на предмет обеспечения их соответствия предыдущим оценкам. При необходимости износ, начисленный за отчетный период, соответствующим образом корректируется.

Начисление амортизации на объекты основных средств начинается в момент, когда они становятся доступны для использования.

Начисление амортизации прекращается с наиболее ранней из дат: с момента классификации актива в качестве предназначенного на продажу согласно МСФО 5 или после прекращения признания.

### **3.9. Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Последующие затраты, относящиеся к нематериальным активам, капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с объектом, к которому относятся эти затраты.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в Консолидированном отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока их полезного использования, применяя следующие нормы амортизации:

- проекты на освоение лесов: от 2% до 30% в год
- программное обеспечение от 2% до 15% в год;
- патенты от 5% до 50% в год;
- НИОКР от 6% до 20% в год;
- сертификаты от 2% до 20% в год.

### **3.10. Незавершенное строительство**

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством объектов основных средств. В стоимость незавершенного строительства также включаются расходы по займам, полученным для финансирования строительства.

Начисление амортизации на объекты незавершенного строительства начинается в момент передачи их в эксплуатацию.

Текущая балансовая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет наличия признаков обесценения.

### **3.11. Обесценение активов**

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ стоимости своих финансовых и нефинансовых активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае наличия любого из таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов с целью определения возможного убытка от обесценения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений:

полезная стоимость актива и чистая цена его реализации.

В случае если возмещаемая стоимость актива меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде.

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их справедливая стоимость.

Возмещаемой стоимостью прочих активов является доход, который Группа предполагает получить от использования этих активов в будущем, включая остаточную стоимость на момент выбытия.

Финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются по отдельности на предмет обесценения. Остальные финансовые активы оцениваются сгруппировано на предмет обесценения в составе групп активов с аналогичными характеристиками кредитного риска.

Убыток от обесценения финансовых вложений в ценные бумаги и дебиторской задолженности восстанавливается в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой увеличение возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения прочих активов восстанавливается в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

### **3.12. Запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене реализации.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом всех затрат на завершение, а также расходов на продвижение и сбыт продукции.

Запасы списываются на себестоимость по методу средней себестоимости.

Группа периодически оценивает свои запасы на предмет выявления устаревших и неликвидных товаров и, при необходимости, создает соответствующий резерв. Резерв на обесценение уменьшает стоимость запасов до величины, по которой они могут быть предположительно реализованы, уменьшенной на расходы по реализации.

### **3.13. Финансовые инструменты**

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском Отчете о финансовом положении Группы, включают финансовые вложения, займы выданные, задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы полученные, задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения плюс расходы по сделке, связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив или финансовое обязательство не классифицируются как финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Займы выданные представлены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### **3.14. Денежные средства и их эквиваленты**



Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные денежные средства в кассе, средства на текущих счетах в банках, банковские депозиты, высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения менее трех месяцев с даты их приобретения и прочие денежные инструменты, которые могут быть легко конвертированы в определенную сумму денежных средств и не подвержены значительному риску изменения стоимости.

### **3.15. Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках; удерживаемые до погашения;

имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции в долевыми инструментами, по которым нет котировочных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по себестоимости. Ценой себестоимости является цена сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Руководство относит финансовый актив к той или иной категории в зависимости от его особенности и цели при первоначальном признании и пересматривает их назначение на каждую отчетную дату за исключением финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости актива или группы финансовых активов.

Финансовые вложения в ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен, классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на Отчет о совокупном доходе и включаются в состав оборотных активов.

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги с фиксированным сроком погашения, обращающиеся на активном рынке ценных бумаг, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, классифицируются как «удерживаемые до погашения». Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта или премии при приобретении ценных бумаг, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов в течение периода, оставшегося до срока их погашения. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов, за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Любые другие финансовые вложения, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи».

Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к оборотным активам, если руководство Группы намеревается продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, а также предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, исходя из рыночных котировок на дату составления отчетности, без учета расходов, которые может понести Группа в ходе их реализации или иного выбытия. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости финансовых вложений, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период, за исключением финансовых вложений имеющих в наличии для продажи, для которых прибыли и убытки отражаются непосредственно по статьям капитала. Процентный доход, курсовые разницы и дивиденды, относящиеся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случаях,

когда рыночная цена не поддается определению, справедливая стоимость определяется исходя из оценок руководства Группы с использованием соответствующих техник оценки.

### **3.16. Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность отражается в суммах, предъявленных контрагентам к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв создается в том случае, если существуют объективные данные, что Группа не сможет взыскать полную сумму дебиторской задолженности.

Резерв рассчитывается на базе анализа факторов, влияющих на возврат задолженности. Реальные убытки могут отличаться от суммы рассчитанных резервов. Значительные финансовые трудности, вероятность банкротства или реорганизации дебитора, невыполнение обязательств или просрочка платежа являются показателями того, что эта дебиторская задолженность является сомнительной.

Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам отражаются в периоде возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. Резерв рассчитывается и пересматривается на регулярной основе, изменение величины резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **3.17. Кредиты и займы**

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. После первоначального признания все кредиты и займы в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долгосрочные кредиты и займы, полученные или предоставленные Группой по ставкам ниже рыночных, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости путем дисконтирования всех будущих денежных потоков по среднерыночной ставке процента, доступной Группе для финансовых инструментов со схожими условиями.

Займы или их часть классифицируются в качестве краткосрочных, за исключением тех по которым Группа имеет безусловное право продления срока погашения более чем на 12 месяцев с отчетной даты.

Расходы по займам учитываются по методу начисления и включаются в стоимость займов в случае, если они не были оплачены в период их возникновения.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива.

Такие затраты капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и надежной их оценки.

Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения и относятся на финансовый результат, отдельно указывается убыток и доход от досрочного погашения займа.

### **3.18. Кредиторская задолженность**

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается в Отчете о финансовом положении в момент, когда стороны

выполнили условия контракта и учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

### **3.19. Капитал и дивиденды**

Обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции признаются с учетом налогообложения как уменьшение собственных средств.

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственных средств, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается за вычетом налогообложения как уменьшение собственных средств. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины собственных средств. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как увеличение собственных средств, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску, информация о них раскрывается в примечаниях к отчетности.

Размер нераспределенной прибыли Группы, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной по Российским стандартам бухгалтерского учета. Данные суммы могут отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии МСФО.

Доход в форме дивидендов признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

### **3.20. Финансовая аренда**

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к арендатору, признается финансовой арендой.

По договору финансовой аренды арендуемый объект отражается в составе основных средств в Отчете о финансовом положении по наименьшей из двух значений — справедливой стоимости объекта аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, а если ее невозможно определить используется приращенная ставка процента на заемный капитал арендатора. Любые первоначальные прямые затраты арендатора прибавляются к сумме, в которой признан актив.

При финансовой аренде возникают амортизационные расходы для амортизируемых активов и финансовые расходы для каждого отчетного периода. Начисление амортизации для амортизируемых арендованных активов производится аналогично основным средствам, находящимся в собственности Группы.

В случае передачи прав собственности на объект аренды по окончании срока аренды актив амортизируется в течение срока полезного использования, в противном случае актив амортизируется в течение наименьшего из двух сроков - срока аренды или срока полезного использования.

Если условия финансовой аренды не соответствуют рыночным, в этом случае актив

принимается по справедливой стоимости путем дисконтирования денежного потока платежей по средневзвешенной рыночной ставке процента. Признание расхода по финансовой аренде основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму убытка на непогашенный остаток задолженности. При возникновении несоответствия между графиком и фактическим погашением разница, возникшая между ними, признается в отчетном периоде в консолидированном отчете о совокупном доходе как прибыль или убыток от несвоевременного погашения.

### **3.21.Операционная аренда**

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

### **3.22.Налог на прибыль**

Налог на прибыль, начисленный за отчетный период, включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог на прибыль, подлежащий уплате и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, и корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу как временная разница между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые, как предполагается, будут применяться в следующем отчетном периоде. Они отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, относящиеся к активам и обязательствам в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, если существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, при расчете отложенного налога не учитываются временные разницы, связанные с первоначальным признанием Гудвилла.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц. Размер требований по отложенному налогу анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в

которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

### **3.23. Вознаграждения сотрудников и затраты на пенсионное обеспечение**

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в качестве премий или в рамках краткосрочного плана выплаты премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или предполагается сформированное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной сферы. Платежи Группы в рамках системы социального обеспечения, относящейся к обществу в целом, а не к сотрудникам Группы, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

В обычном ходе деятельности Группа производит все необходимые отчисления по установленным нормам в Пенсионный Фонд Российской Федерации за своих сотрудников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет существенных схем пенсионного обеспечения.

### **3.24. Признание выручки**

Выручка признается при отгрузке выпускаемой продукции, прочих товаров и в момент оказания услуг промышленного характера и прочих услуг.

Выручка должна быть надежно оценена и признается в пределах, в которых вероятно, что экономические выгоды, возникающие в ходе обычной деятельности Группы, будут поступать в Группу.

Выручка от реализации отражается в консолидированной финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость и других обязательных платежей.

### **3.25. Резервы и условные обязательства**

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и когда существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуются выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства. Также условием признания резерва является возможность произвести надежную оценку величины обязательства.

В случае если оценка величины обязательства не может быть произведена достоверно, Группа раскрывает условное обязательство по ожидаемым расходам.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

### **3.26. Проценты**

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам,

оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Процентный доход включает в себя номинальный процент, а так же амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих

### **3.27. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности значения выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

**Оценочные значения и допущения**

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

**Налоги**

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, о результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от преобладающих условий.

### **3.28. Продолжение деятельности в обозримом будущем**

Руководство Компании имеет обоснованное предположение, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в ближайшем будущем. В этой связи группа продолжает применять принцип (допущение) непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

#### 4.Примечания по отчету о финансовом положении:

##### 4.1.Основные средства

Группа компаний владеет следующими основными средствами:

На 31.12.10

Группа	ПС на 01.01.10	Переоценка по РС	Приобретено в 2010	Выбыло в 2010	Амортизация за 2010	ОС на 31.10.10
<b>Недвижимое имущество</b>	<b>458 719</b>	<b>13 468</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 882</b>	<b>457 304</b>
Здания	452 772	0	0	0	14 882	437 890
Земельные участки	5 947	13 468	0	0	0	19 414
	0	0	0	0	0	0
<b>Движимое имущество</b>	<b>427 122</b>	<b>0</b>	<b>60 043</b>	<b>10</b>	<b>60 336</b>	<b>426 829</b>
Сооружения	197 337	0	34	0	9 720	187 651
Машины и оборудование (кроме офисного)	159 142	0	41 289	0	30 196	170 235
Офисное оборудование	1 560	0	201	0	304	1 457
Транспортные средства	68 128	0	18 519	0	19 900	66 747
Производственный и хозяйственный инвентарь	883	0	0	10	205	678
Оборудование для контроля	0	0	0	0	0	0
Станки	0	0	0	0	0	0
Другие виды ОС	72	0	0	0	10	62
	0	0	0	0	0	0
<b>Незавершенное строительство</b>	<b>35 133</b>	<b>0</b>	<b>282 804</b>	<b>278 654</b>	<b>0</b>	<b>39 283</b>
	0	0	0	0	0	0
<b>ОС, приобретенные по договорам финансовой аренды</b>	<b>367 008</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 035</b>	<b>355 973</b>
Сооружения	174 724	0	0	0	0	174 724
Транспортные средства	41 154	0	0	0	10 333	30 821
Машины и оборудование (кроме офисного)	151 131	0	0	0	702	150 429
<b>Итого:</b>	<b>1 287 982</b>	<b>13 468</b>	<b>342 846</b>	<b>278 664</b>	<b>86 253</b>	<b>1 279 390</b>

На 31.12.11:

Группа	ПС на 01.01.10	Переоценка по РС	Модернизация	Приобретено в 2011	Выбыло в 2011	Амортизация за 2011	ОС на 31.12.11
Недвижимое имущество	472 186	0	0	64	0	39 481	395 505

Здания	452 772	0	0	0	0	39 481	376 027
Земельные участки	19 414	0	0	64	0	0	19 478
	0	0	0	0	0	0	0
<b>Движимое имущество</b>	<b>487 164</b>	<b>0</b>	<b>5 622</b>	<b>13 939</b>	<b>2 309</b>	<b>84 200</b>	<b>359 880</b>
Сооружения	197 371	0	5 616	9 650	50	15 537	187 331
Машины и оборудование (кроме офисного)	200 431	0	0	1 903	1 146	37 098	133 894
Офисное оборудование	1 761	0	0	571	107	648	1 273
Транспортные средства	86 647	0	6	1 396	969	30 483	36 696
Производственный и хозяйственный инвентарь	883	0	0	38	28	370	318
Оборудование для контроля	0	0	0	110	0	20	90
Станки	0	0	0	271	0	35	236
Другие виды ОС	72	0	0	0	10	9	43
	0	0	0	0	0	0	0
<b>Незавершенное строительство</b>	<b>39 345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127 657</b>	<b>164 069</b>	<b>0</b>	<b>2 934</b>
	0	0	0	0	0	0	0
<b>ОС в лизинге</b>	<b>486 236</b>	<b>0</b>	<b>5 042</b>	<b>66 760</b>	<b>0</b>	<b>54 521</b>	<b>373 254</b>
Сооружения	259 190	0	0	0	0	25 147	149 577
Транспортные средства	46 512	0	0	38 953	0	13 355	56 420
Машины и оборудование (кроме офисного)	180 534	0	5 042	27 806	0	16 020	167 257
	0	0	0	0	0	0	0
<b>Итого:</b>	<b>1 484 932</b>	<b>0</b>	<b>10 664</b>	<b>208 419</b>	<b>166 378</b>	<b>178 203</b>	<b>1 131 573</b>

#### 4.2. Нематериальные активы.

В тыс. руб.

Дочерняя компания	Дата приобретения	Доля в УК	на 31.12.10	на 31.12.11
ЗАО "ШУЯЛЕС"	16.06.2010	55%	268 699	268 699
ООО "ПОРОСОЗЕРО"	21.02.2012	100%		
<b>Итого:</b>			<b>268 699</b>	<b>268 699</b>

#### 4.3. Гудвилл.

В тыс. руб.

Дочерняя компания	Дата приобретения	Доля в УК	на 31.12.10	на 31.12.11
ЗАО "ШУЯЛЕС"	16.06.2010	55%	268 699	268 699
ООО "ПОРОСОЗЕРО"	21.02.2012	100%		
<b>Итого:</b>			<b>268 699</b>	<b>268 699</b>

#### 4.4. Долгосрочные финансовые активы

В 2010-2013 года Группа компаний владела следующими паями:

	Собственник	на 31.12.10	на 31.12.11
Доля в уставном капитале ООО "Новгородская лесная группа", 51% в УК. По договору №1-05/УК от 28.01.05	ЗАО "СЛЗ"	4 080	4 080



ООО "СиликальцитСтройНаука	ЗАО "Шуялес"	2	2
<b>Итого:</b>		4 082	4 082

Паи были приобретены не для перепродажи, а для получения дохода. Учтены по фактической стоимости покупки.

В 2010-2013 годах Группа компания выдавала следующие займы:

Долгосрочные займы:

Заемщик	№ договора	Балансодержатель	на 31.12.10	на 31.12.11
ООО "АВ Систем" (АН Р.С.)	1/3 от 27.12.2004	ЗАО "СЛЗ"	6 496	7 388
АН Р.С.	282-05/3 от 17.03.2005	ЗАО "СЛЗ"	5 221	5 952
ООО "ЭкОйл Лес" (АН Р.С.)	92-05 от 31.03.2005	ЗАО "СЛЗ"	3 339	3 806
Поросозеро ЗАО	96-08 от 28.03.08 г	ЗАО "СЛЗ"	2 661	3 034
	110-06 от 25.10.2006	ЗАО "СЛЗ"	7 066	12 988
Поросозеро ООО	222-10 от 25.06.2010г.	ЗАО "СЛЗ"	7 164	13 994
<b>Итого:</b>			31 947	47 161

Краткосрочные выданные займы:

Заемщик	№ договора	Собственник	на 31.12.10	на 31.12.11
ООО "АВ Систем"	1/3 от 27.12.2004	ЗАО "СЛЗ"	0	18
<b>Итого:</b>				18

Займы учитывались по амортизационной стоимости путем дисконтирования денежных потоков.

#### 4.5. Запасы.

В тыс. руб.

Показатели	на 31.12.10	на 31.12.11
Материалы	43 828	60 676
Товары	0	212
Готовая продукция	63 088	56 725
Незавершенное производство	25 963	4 993
<b>Итого</b>	132 880	122 605

#### 4.6. Краткосрочная дебиторская задолженность.

В тыс.руб.

	На 31.12.10	На 31.12.11
Задолженность по авансам, выданным перед поставщиками	14 255	12 278
Задолженность перед покупателями за поставленную продукцию	179 379	161 150
Прочие	871	34 000
Налоги к возмещению	25 849	36 749

Задолженность подотчетных лиц	130	65
<b>Итого</b>	<b>220 484</b>	<b>244 242</b>

#### 4.7. Денежные средства

В тыс.руб.

Показатели	на 31.12.10	на 31.12.11
Денежные средства на р/с	1 538	374
Денежные средства на в/с	69	231
Денежные средства в кассе	101	142
Денежные средства на счете ДЕПО	0	0
<b>Итого:</b>	<b>1 708</b>	<b>747</b>

#### 4.8. Уставный и добавочный капитал

Организационно-правовая форма Компании – закрытое акционерное общество.

Уставный капитал Компании состоит из оплаченных акций ее акционеров.

20.01.2012 было зарегистрировано увеличение уставного капитала путем дополнительной эмиссии акций. Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг зарегистрировано 12.01.2012 РО ФСФР России в СЗФО. Количество ценных бумаг выпуска - 8 325 штук, номинальной стоимостью 6000 (шесть тысяч) рублей за одну акцию, общий объем выпуска (по номинальной стоимости) 49 950 000 рублей. Государственный регистрационный номер выпуска 1-01-21996-J-001D Отчет об итогах выпуска зарегистрирован 03.08.2012. Цена размещения одной акции - 72 070 рублей.

#### Сведения из реестра акционеров:

Акционер	Кол-во акций	
	на 31.12.10	на 31.12.11
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	7 625 акций	7 625 акций
Станкевич Денис Александрович	168 акций	168 акций
Якимов Олег Анатольевич	532 акции	532 акции

Добавочный капитал был сформирован в результате переоценки основных фондов по отчету оценщика на сумму 285 488 тысяч рублей.

В 2012 году добавочный капитал был увеличен на сумму 550 033 тыс. рублей за счет продажи дополнительного выпуска акций.

Показатели	на 31.12.11	на 31.12.10
Уставный капитал	49 950	49 950
Добавочный капитал	285 488	285 488
<b>Итого</b>	<b>335 438</b>	<b>335 438</b>

#### 4.9. Обязательства по отложенному налогу на прибыль

##### Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Организации возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает налоговый эффект - расход или доход, возникающий от временных разниц между учетной (балансовой) стоимостью активов и обязательств, представляемых в целях финансовой отчетности, и суммой, определяемой в целях налогообложения прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

Временные разницы, в основном, возникают в связи с применением различных методов учета доходов и расходов, а также формирования стоимости некоторых активов.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налоговая ставка, используемая при анализе соотношения расходов по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли.

Информация о признании отложенных налоговых активов и обязательств в результате изменения статей финансовой отчетности представлена ниже:

В тыс. руб.

	на 31.12.10	на 31.12.11
Отложенный налоговый актив	180 244	203 797
Нераспределенная прибыль (-) (непокрытый убыток (+))	39 080	269 154

#### 4.10. Доля неконтролируемых акционеров

ДНА относится к акционерам ЗАО «Шуялес», доля которых составляет 45%:

В тыс. рублей

	на 31.12.10	на 31.12.11
ДНА (-прибыль,+убыток)	-24 706	-25 260

#### 4.11. Долгосрочные полученные займы.

Для привлечения оборотных средств Группа компаний в 2013-2010 годах заключала следующие долгосрочные займы:

**Полученные займы,  
долгосрочные в тыс. руб.:**

Заимодавец	Балансо- держатель	№ договора	на 31.12.10	на 31.12.11
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО "СЛЗ"	№ №05-ДХ/09 от 21.09.2009	48 874	0
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО "СЛЗ"	№39/УК	7 058	0
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО "СЛЗ"	№ Nemplast от 16.06.10	291 049	206 479
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО "СЛЗ"	№ АСПЭК 125-АП	98 720	0
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО "СЛЗ"	№ Домстрой-ДХ 05-02-04/247-10	38 361	0
ООО «УК АСПЭК»	ЗАО "СЛЗ"	№ 3 УК/10	17 237	0
Компания Nemplast LTD	ЗАО "СЛЗ"	№ 181-11 от 17.06.11	0	157 820
Компания Nemplast LTD	ЗАО "СЛЗ"	№139-11 от 16.05.2011	0	614 786
<b>Итого:</b>			501 298	979 085

#### 4.12. Долгосрочная кредиторская задолженность

В тыс. руб.

	на 31.12.10	на

		31.12.11
Задолженность по договорам финансовой аренды	183 993	91 288

#### 4.13. Краткосрочные полученные займы

в тыс. руб.

Заимодавец	Балансо-держатель	№ договора	на 31.12.10	на 31.12.11
Северо-Западный банк	ЗАО «СЛЗ»	№ ВКЛ № 0103-103910 от 29.03.2010	57 853	0
Северо-Западный банк	ЗАО «СЛЗ»	№ НКЛ № 0132-100209 от 20.02.2009	194 971	0
Северо-Западный банк	ЗАО «СЛЗ»	№ НКЛ № 0162-2-102910 от 14.07.2010	225 801	0
Северо-Западный банк	ЗАО «СЛЗ»	№НКЛ №5532-101207	214 720	0
ООО «УК АСПЭК»	ЗАО «СЛЗ»	№43 УК/10	300	19 625
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО «СЛЗ»	№05-ДХ/09 от 21.09.2009	566	55 716
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО «СЛЗ»	№ 39/УК	361	8 047
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО «СЛЗ»	№Nemplast от 16.06.10	0	125 317
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО «СЛЗ»	№ АСПЭК 125-АП	0	112 541
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО «СЛЗ»	№Домстрой-ДХ 05-02-04/247-10	0	43 731
Компания Nemplast LTD	ЗАО «СЛЗ»	№ 181-11 от 17.06.11	0	9 717
Компания Nemplast LTD	ЗАО «СЛЗ»	№139-11 от 16.05.2011	0	35 655
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 1893 от 18.03.2010 г.	22 000	0
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 1914 от 09.08.10	4 000	0
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 9/1887 от 14.01.2010 г.	2 433	0
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 1940 от 18.03.11	0	21 000
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 1978 от 21.09.2011 г.	0	4 000
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 1994 от 27.12.11	0	20 000
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№10/1934 от 15.02.11	0	3 436
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 2008 от 10.04.2012	0	0
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№11/2003 от 01.03.12	0	0
Банк Россельхозбанк	ЗАО "Шуялес"	№ 122100/0161	0	0
Банк Россельхозбанк	ЗАО "Шуялес"	№ 132100/0163	0	0
<b>Итого:</b>			723 004	458 784

#### 4.14. Краткосрочная кредиторская задолженность

В тыс. руб.

	на 31.12.10	на 31.12.11
Поставщики	104 408	78 772
Задолженность по договорам финансовой аренды	55 806	87 270
Покупатели	2 714	4 714
Прочие	38 682	43 903
Задолженность по договорам цессии	173 639	197 949
Налоги	9 947	16 120
Сборы	2 739	8 229
Задолженность по заработной плате	11 006	9 757
Задолженность перед подотчетными лицами	0	0
<b>Итого:</b>	<b>398 941</b>	<b>446 714</b>

## 5.Примечания по отчету о совокупном доходе:

### 5.1.Выручка

Выручка по основной деятельности получена от реализации лесопиловочной продукции:

	2011 год	2010 год
Выручка	1 296 777	660 464

### 5.2.Себестоимость

	2010 год	2011 год
Покупная стоимость товаров	29 140	18 527
Амортизация	65 540	105 310
Материалы	213 056	519 431
Услуги сторонних	129 177	211 923
Взносы в фонды	19 182	47 178
Заработная плата	76 881	140 491
Прочие	47 848	11 554
<b>Итого:</b>	<b>580 824</b>	<b>1 054 415</b>

### 5.3.Управленческие расходы

В тыс. Руб.

Статья расходов	2010 год	2011 год
Амортизация	1 585	4 034
Материалы	430	2 588
Услуги сторонних организаций	9 693	20 769
Транспортный налог	4	151
Взносы в фонды	2 557	16 576
Заработная плата	20 456	66 148
Подотчетные лица	1 134	1 940
Прочие	1 847	2 906
<b>Итого:</b>	<b>37 706</b>	<b>115 112</b>

#### 5.4. Коммерческие расходы

В тыс. руб.

Статья расходов	2010 год	2011 год
амортизация	2 377	5 770
материалы	4 448	11 326
услуги сторонних организаций	43 518	87 380
Транспортный налог	51	196
Взносы в фонды	1 647	5 347
Заработная плата	6 698	16 321
Прочие	138	999
<b>Итого:</b>	<b>58 877</b>	<b>127 339</b>

#### 5.5. Прочие доходы

Статья дохода	2 011 год	2 010 год
Проценты к получению	10 932	8 840
Реализация ОС	13 799	1 178
Реализация МПЗ	5 155	4 206
Аренда	5 865	520
Возмещение коммунальных расходов	1 563	702
Реализация акций и векселей	0	0
Излишки по инвентаризации	736	7
Штрафы полученные	158	135
Курсовые разницы	-197	451
Прочие	27 275	1 079
<b>Итого:</b>	<b>65 287</b>	<b>17 118</b>

#### 5.6. Прочие расходы

Статья расхода	2 011 год	2 010 год
Проценты к уплате	-69 439	-42 789
Налоги	-3 230	-1 538
Убыток от реализации основных средств	0	-914
Арендные расходы	-2 854	-10 172
Услуги банка	-4 816	-4 993
Штрафы и Пени	-1 854	-5 192
Курсовые разницы	-92 470	-243
Благотворительная помощь	0	-101
Заработная плата	0	-1 363
Прочие	-6 880	-1 271
Убыток от слияния	0	-3 840
<b>Итого:</b>	<b>-181 545</b>	<b>-72 416</b>

### 5.7. Переоценки по справедливой стоимости

Показатель	2 011 год	2 010 год
<b>Переоценка ОС, в том числе:</b>	<b>-167 843</b>	<b>374 007</b>
Переоценка ОС	-131 979	192 630
ОС по лизингу	-35 864	181 377
<b>Переоценка ФА, в том числе</b>	<b>-26 378</b>	<b>-466 394</b>
Переоценка выданных займов	-33 594	-247 669
Акции, обесценение	0	-126 004
Дебиторская задолженность, обесценение	0	-4 794
97 счет, списание	8 380	-85 001
Материалы (бензин), списание	-1 164	-2 926
Списание недостач	0	0
<b>Переоценка ФИ, в том числе</b>	<b>28 425</b>	<b>118 581</b>
Займы полученные, переоценка	-48 708	265 254
Права требования, переоценка	-24 309	26 525
Кредиторы, списание	-333	462
Переоценка лизинговой задолженности	101 775	-173 660
<b>Итого:</b>	<b>-165 796</b>	<b>26 194</b>