

ПАО «Соломенский лесозавод»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2015 год и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет по движению денежных средств.....	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Аудиторское заключение

Акционерам Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица 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 данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал 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 нашего суждения, 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 включал 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 нами в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.В. Аксеничев
Директор

12 мая 2016 года



А. В. Аксеничев

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА»

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:	Публичное акционерное общество «Соломенский лесозавод»
Сокращенное наименование:	ПАО «Соломенский лесозавод»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1101001006259
Место нахождения:	Россия, 186130, Республика Карелия, Пряжинский район, п. Чална, ул. Первомайская, 11а

Сведения об аудиторе

Наименование организации:	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1025600886849
Место нахождения:	Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 1
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:	Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:	10301046647

ПАО «Соломенский лесозавод»

Консолидированный отчет о совокупном доходе
за 2015 год

(все суммы указаны в тысячах российских рублей за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2015	2014 (пересмотрено)
Выручка	17	1 851 235	1 621 113
Себестоимость продаж	17	(1 283 934)	(1 194 557)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		567 301	426 556
Расходы на продажу	18	(111 387)	(122 925)
Общие и административные расходы	19	(162 061)	(141 248)
Прочие доходы		85 505	59 482
Обесценение гудвила		-	(298 944)
Прочие расходы		(141 538)	(230 025)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)		237 820	(307 104)
Финансовые доходы	20	217 546	81 260
Финансовые расходы	20	(406 482)	(442 220)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		48 884	(668 064)
Налог на прибыль	14	(5 117)	(111 931)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		43 767	(779 995)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД		43 767	(779 995)
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА (РАСХОДА) ЗА ГОД		43 767	(779 995)
Прибыль (убыток) за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		49 899	(756 588)
Неконтрольную долю участия		(6 132)	(23 407)
		43 767	(779 995)
Итого совокупный доход (расход) за год, приходящийся на:			
Акционеров Компании		49 899	(756 588)
Неконтрольную долю участия		(6 132)	(23 407)
		43 767	(779 995)
Прибыль / (убыток) на акцию, базовая и разводненная, российские рубли	12	2 996.9369	(45 440.7207)

Утверждено 12 мая 2016 года

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
О.А. Якимов



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Соломенский лесозавод»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015	31 декабря 2014 (пересмотрено)
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства и нематериальные активы	7	1 384 996	1 046 436
Кредиты	9	334 378	2 453 067
Отложенные налоговые активы	14	122 515	118 474
		1 841 889	3 617 977
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Запасы		260 200	231 395
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	297 005	341 805
Кредиты	9	7 959	303 356
Банковские депозиты		-	80 000
Финансовые активы для продажи	10	2 271 212	-
Налоговый актив		2 195	-
Денежные средства		11 740	44 719
		2 850 311	1 001 275
ИТОГО АКТИВОВ		4 692 200	4 619 252
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	99 900	99 900
Эмиссионный доход		835 521	835 521
Нераспределенная прибыль		(838 902)	(888 801)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		96 519	46 620
Неконтрольная доля участия		19 117	25 249
Итого капитала		115 636	71 869
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	27 137
Долгосрочные займы	15	4 247 795	3 932 770
Отложенные налоговые обязательства	14	41 935	32 777
		4 289 730	3 992 684
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы	15	66 717	387 887
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	220 117	166 812
		286 834	554 699
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 692 200	4 619 252

Утверждено 12 мая 2016 года:

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
О.А. Якимов



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2015 год

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	2015	2014 (пересмотрено)
Операционная деятельность		
Средства, полученные от покупателей	1 810 117	1 515 075
Прочие поступления	21 240	115 202
Выплаты поставщикам	(1 140 034)	(1 138 772)
Выплаты работникам и от имени работников	(249 752)	(197 713)
Оплата налогов, сборов и взносов	(166 497)	(136 748)
Возврат налогов	124 068	-
Проценты уплаченные по займам и кредитам	(33 918)	(72 390)
Проценты уплаченные по облигациям	(303 931)	-
Прочие выплаты	(47 933)	(12 100)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	13 360	72 554
Инвестиционная деятельность		
Предоставление займов	(2 530)	(2 727 804)
Погашение выданных кредитов и займов	130 209	145 000
Проценты полученные по займам и кредитам	146 637	743
Размещение банковских депозитов	(105 978)	(144 000)
Возврат банковских депозитов	185 978	64 000
Проценты полученные по банковским депозитам	1 447	302
Приобретение объектов основных средств	(345 261)	(120 444)
Поступления от продажи основных средств	4 839	7 706
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	15 341	(2 774 497)
Финансовая деятельность		
Поступления от выпуска облигаций	-	3 000 000
Поступления от кредитов и займов	7 200	-
Погашения займов и кредитов	(106 800)	(252 945)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(99 600)	2 747 055
Чистое изменение денежных средств за год	(70 899)	45 112
Денежные средства на начало года	44 719	9 248
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	37 920	(9 641)
Денежные средства на конец года	11 740	44 719

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за 2015 год

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров Компании	Неконтрольная доля участия	Итого капитала
На 31 декабря 2013 года	99 900	835 521	(132 213)	803 208	48 656	851 864
Чистая прибыль / (убыток) за год (пересмотрено)	-	-	(756 588)	(756 588)	(23 407)	(779 995)
Итого совокупный доход / (расход) за год	-	-	(756 588)	(756 588)	(23 407)	(779 995)
На 31 декабря 2014 года (пересмотрено)	99 900	835 521	(888 801)	46 620	25 249	71 869
Чистая прибыль за год	-	-	49 899	49 899	(6 132)	43 767
Итого совокупный доход за год	-	-	49 899	49 899	(6 132)	43 767
На 31 декабря 2015 года	99 900	835 521	(838 902)	96 519	19 117	115 636

1. Информация о группе

Организация и ее деятельность

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Соломенский лесозавод» и его дочерних компаний (далее вместе - Группа) была утверждена для выпуска Генеральным директором ПАО «Соломенский лесозавод» 12 мая 2016 года.

ПАО «Соломенский лесозавод» (далее - Компания) было зарегистрировано в России как закрытое акционерное общество 16 января 2010 года. В июне 2015 года Компания изменила наименование на Публичное акционерное общество «Соломенский лесозавод» (сокращенное наименование - ПАО «Соломенский лесозавод»). Компания зарегистрирована и расположена по адресу: Россия, Республика Карелия, Пряжинский район, пос. Чална, ул. Первомайская, дом 11а.

Группа осуществляет свою деятельность в сфере производства пиломатериалов и технологической щепы или стружки.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не применяет операционные сегменты.

Список акционеров Группы представлен ниже:

Акционер	31 декабря 2015 года, %	31 декабря 2014 года, %
Олег Якимов, гражданство - Россия	97,98	97,98
Прочие акционеры	2,02	2,02
Итого	100	100

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность персонала Группы составляла 487 человек (2014 год: 520 человек).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

По итогам 2015 года ВВП сократился на 3,7% в годовом выражении (рост на 0,6% в 2014 году). Сокращение экономики продолжается 6 кварталов подряд, начиная с 3 квартала 2014 года, и по уровню ВВП на конец 2015 года российская экономика соответствует уровню 2011 года.

Углубление рецессии во многом было обусловлено такими факторами, как неблагоприятная сырьевая конъюнктура, в частности значительное падение цен на нефть, действие международных секторальных санкций, введенных против России, сокращение инвестиций и снижение потребления домохозяйств.

Ослабление рубля, начавшееся в конце 2014 года, привело к резкому сокращению импорта, на 25,6% в 2015 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, которое статистически поддержало динамику ВВП. Экспортно-импортные операции - единственная компонента ВВП, которая вносит положительный вклад в увеличение данного показателя.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Динамика курса рубля в течение 2015 года была разнонаправленной. К середине мая 2015 года рубль укрепился на 19% к доллару и 15% к евро, отыграв значительную часть ослабления в декабре 2014 года. Вслед за повторным значительным падением цен на нефть с середины 2015 года ослабление российской национальной валюты возобновилось. По итогам 2015 года курс превысил 70 рублей за доллар. Ослабление рубля смягчило влияние упавших вдвое цен на нефть на доходы федерального бюджета, которые сократились на 5,8% по сравнению с 2014 годом (увеличились на 11,3% в 2014 году), а дефицит составил в 2015 году 2,4% ВВП против дефицита в 0,4% ВВП в 2014 году.

После резкого повышения ставки в декабре 2014 года Банк России последовательно снижал ключевую ставку на протяжении первого полугодия 2015 года. Летнее ускорение инфляции повлекло за собой рост инфляционных ожиданий, что вынудило Банк России сначала уменьшить шаг в снижении ключевой ставки, а с августа 2015 года приостановить смягчение денежно-кредитной политики. В результате, ключевая ставка остается на уровне 11% - практически полностью отыгранным оказывается только экстренное повышение ставки в декабре 2014 года.

Ситуация на финансовых рынках в течение 2015 года была напряженной. Индекс РТС снизился на 4,3% с начала 2015 года, при этом индекс ММВБ вырос на 26,1%.

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако негативные тенденции в российской экономике могут негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

Ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за год
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

Ниже приведены курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий в экономике Российской Федерации, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы. В настоящую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и устойчивого роста Компании.

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа отражения активов и обязательств по исторической стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, все денежные суммы округлены до тысяч рублей, если не указано иное.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа дополнительно предоставляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего предыдущего периода, представленного в отчетности, в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности, которые могут существенно повлиять на результаты Группы.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Группа контролирует объект инвестиций, в случае если она получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющиеся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Таким образом, Группа обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (то есть у инвестора имеются права, которые предоставляют ему возможность в настоящий момент времени управлять деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций.);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Группа может обладать полномочиями даже при наличии пакета прав голоса, который не является контрольным пакетом прав голоса в объекте инвестиций, например, в результате:

- договорного соглашения между инвестором и другими держателями прав голоса;
- прав, предусмотренных другими договорными соглашениями;
- прав голоса группы и потенциальных прав голоса.

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности (продолжение)

Группа проводит переоценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если какие-либо факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочернего предприятия начинается с момента приобретения контроля Группой над дочерним предприятием и прекращается в момент потери контроля над дочерним предприятием. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

4. Основные положения учетной политики и оценок

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей финансовой отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 22.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, то есть на плановую дату получения или поставки актива Группой. К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

Финансовые активы группы включают денежные средства и их эквиваленты, займы, торговую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы для продажи

Указанная категория включает производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Группой по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методов оценки.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Порядок определения обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в составе прибыли и убытка как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Кредиты и дебиторская задолженность

В отношении кредитов и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения сумма такого убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как доход от финансирования в отчете о прибыли или убытках) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли и убытка) исключаются из состава капитала и признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль и убыток; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли и убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли и убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в составе прибыли и убытка.

Прекращение признания

Финансовый актив (или - где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (то есть исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Первоначальное признание

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации и затрат по займам для активов, отвечающих критериям капитализации. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

Когда проект по разработке переходит в стадию производства, капитализация процентов по расходам, связанным со строительством/разработкой прекращается, а последующие расходы либо относятся на себестоимость запасов, либо рассматриваются как расходы, которые подлежат капитализации в рамках модернизации объектов.

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью объекта основных средств, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе затрат текущего периода.

Амортизация

Активы амортизируются с использованием линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования.

Категория	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	3-7

Земельные участки не амортизируются. Амортизация актива прекращается на раннюю из дат классификации актива как предназначенного для продажи или прекращения его признания. Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах.

Прекращение признания

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или, когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Доходы или расходы от выбытия актива определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с балансовой стоимостью объекта основных средств и отражаются в отчете о совокупном доходе.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату и корректируются при необходимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при их наличии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования от 3 до 10 лет, и при наличии признаков анализируются на предмет обесценения. Предполагаемые сроки полезного использования пересматриваются по крайней мере один раз за отчетный период. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования будущих экономических выгод от актива учитываются как изменения учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего программного обеспечения. Нематериальные активы, созданные в рамках компании, не капитализируются, и в отчете о совокупном доходе расходы отражаются в том году, в котором они были понесены.

Доходы или расходы от списания нематериального актива, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о совокупном доходе, когда признание актива прекращается.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива или единицы генерирующей денежные потоки («ЕГДП»). Руководство определяет ЕГДП как наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию или ценностью использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен публично торгуемых компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет размер обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для всех ЕГДП Группы, к которым относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Ценность использования не отражает будущие денежные потоки, связанные с улучшением или повышением производительности актива, в то время как предполагаемые усовершенствования активов включаются в справедливую стоимость за вычетом затрат по выбытию.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Для активов/ЕГДП на каждую отчетную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива/ЕГДП, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, балансовая стоимость актива/ЕГДП не может превышать возмещаемую стоимость актива/ЕГДП, а также балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив/ЕГДП признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу/ЕГДП. Такое восстановление признается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения рассчитывается средневзвешенным методом и включает все фактические затраты на приобретение запасов и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их реализацию. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и реализацию.

Налог на добавленную стоимость

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

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. Входящий НДС, даже при неоплаченной соответствующей кредиторской задолженности на отчетную дату, уменьшает сумму налога к уплате. В случаях, когда был создан резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в сумме долга дебитора, включая НДС. НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

Дивиденды

Дивиденды признаются, когда установлено право акционеров на получение платежей. Дивиденды в отношении периода, охватываемого консолидированной финансовой отчетностью, которые, предложены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности не признаются в качестве обязательства на отчетную дату в соответствии с МСФО 10 «События после отчетного периода».

Неконтрольная доля участия в обществе с ограниченной ответственностью

Группа помимо прочих контролирует три предприятия, зарегистрированных как Общества с ограниченной ответственностью («ООО»). Согласно уставу ООО, каждый участник имеет право выйти из ООО без согласия других участников. В этом случае Группа должна выплатить участнику его неконтрольную долю в чистых активах ООО. Руководство периодически оценивает потенциальные обязательства в неконтролирующих долях и признает их в качестве прочей кредиторской задолженности в отчете о финансовом положении. Изменения в кредиторской задолженности неконтролирующих участников в течение года отражаются в отчете о совокупном доходе.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, а также банковские овердрафты.

Процентные кредиты и займы

Данный раздел является для Группы наиболее актуальным. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат на финансирование в отчете о прибылях или убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма - представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием эффективной процентной ставкой, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть достоверно определена. Если Группа предполагает получить возмещение резерва, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование в отчете о совокупном доходе.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения в ходе обычной деятельности Группы. Выручка представляется за вычетом скидок, возвратов, дисконта, НДС и других налогов с продаж.

Авансы, полученные от покупателей, не включаются в выручку текущего года, а признаются в составе авансов полученных.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ.

Доходы от аренды

Доходы от операционной аренды признаются равномерно в течение срока аренды и включаются в состав прочих доходов.

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав прочих операционных доходов.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, в том числе начисления за неиспользованный отпуск и бонусы, а так же связанные с ним социальные налоги, признается в качестве расходов в том периоде, в котором услуги были оказаны.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала срока действия договора аренды. При этом требуется установить, зависит ли выполнение соглашения от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках по линейному методу в течение всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, при которой Группа не передает арендатору все риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как предполагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена им. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства определяются по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если время восстановления временных разниц можно контролировать, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не уменьшится в обозримом будущем.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем и будет существовать налогооблагаемая прибыль, достаточная для того, чтобы против нее могли быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прибылей и убытках, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Существенные суждения, оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода, а также на отражаемые в отчетности суммы выручки и расходов за отчетный период. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах. Однако неопределенность в отношении данных допущений и оценок может потребовать существенной корректировки балансовой стоимости актива или обязательства в будущих периодах.

В частности, Группа определила следующие области, в которых существенные суждения, оценки и допущения необходимы. Дополнительная информация по каждой из этих областей и как они влияют на различные положения учетной политики описаны ниже, а также в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объема суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

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 Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Сроки полезного использования объектов основных средств

Оценка срока полезного использования объекта основных средств требует применения оценок и допущений, в том числе объема извлекаемых запасов, оценки будущих капитальных затрат, расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться. Изменение любых из указанных условий и оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем.

Группа оценивает срок полезного использования по объектам на конец каждого финансового года. Если предположения отличаются от более ранних оценок, то такие отклонения учитываются как изменение в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Такие оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации, признаваемой в составе прибылей и убытков.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает каждый актив или подразделение, генерирующее денежные потоки (ПГДП) на каждую отчетную дату для определения признаков обесценения. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива. Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие применяется соответствующая модель оценки. Оценка требует использования расчетов и суждений таких как ставки дисконтирования, операционные расходы, будущие капитальные затраты, обязательства по выводу активов из эксплуатации, потенциальный объем производства и операционные характеристики (которые включают объемы производства и продажи). Такие оценки и суждения подвержены риску и неопределенности. Вследствие этого существует возможность того, что изменения в обстоятельствах повлияют на эти прогнозные показатели, которые, в свою очередь, могут воздействовать на возмещаемую стоимость активов и / или ПГДП.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Резерв под обесценение выданных авансов, налогов к возмещению и дебиторской задолженности

Руководство создает резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности и выданных авансов для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или оказать услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности покупателей погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены. При оценке достаточности резерва под обесценение выданных авансов, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности. В случае, если финансовое положение таких поставщиков или покупателей будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы на основе отчета по оборачиваемости запасов и результатов инвентаризации регулярно пересматривает свою потребность в медленно оборачиваемых или поврежденных запасах.

Текущий налог на прибыль

Российское налоговое законодательство подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по данным операциям и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. В рамках налоговой проверки может быть проверен отчетный период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты более длительные периоды.

Отложенные налоговые активы

В отличие от операционных расходов для расчета налога на прибыль требуются определенные суждения руководства. Также профессиональные суждения и расчеты необходимы для оценки возможности признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, включая возникающие от признанных налоговых убытков, обязывают руководство оценить вероятность того, что Группа сможет получить в будущем налогооблагаемую прибыль, достаточную для покрытия признанных налоговых убытков. Допущения о величине налогооблагаемой прибыли зависят от оценки руководством Группы суммы денежных потоков будущих периодов. Эти оценки налогооблагаемой прибыли в будущем основываются на прогнозе денежных потоков от операций (которые определяются объемами производства и продаж, ценами на продукцию, величиной резервов, операционными расходами, обязательствами по выводу активов из эксплуатации, расходами на капитальные вложения, дивидендами и прочими операциями по управлению капиталом) и суждениями о применении действующего налогового законодательства по своей юрисдикции. Существенное отличие будущих денежных потоков и налогооблагаемой прибыли от оценок могло бы повлиять на возможность Группы реализовать чистые отложенные активы, отраженные на отчетную дату.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства в юрисдикциях, в которых Группа осуществляет свою деятельность, могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах.

Операционные сегменты

Группа не использует операционные сегменты в своей деятельности.

5. Изменения в учетных принципах и раскрытиях

5.1. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Группа впервые применила некоторые новые стандарты поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО: периоды 2010-2012 годов и 2011-2013 годов.

Принятие указанных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но может повлиять на отражение операций и соглашений в будущем.

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, которые еще не вступили в силу, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять такие изменения в МСФО с даты их вступления в силу.

5.2. Стандарты и интерпретации выпущенные, но не вступившие в силу

Стандарты и интерпретации	Дата начала применения
МСФО (IFRS) 9 (с поправками 2014 года)	1 января 2018
МСФО (IFRS) 15	1 января 2018
МСФО (IFRS) 14	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 11	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 27	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность, МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам, МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 1	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28	1 января 2016

5.2 Стандарты и интерпретации выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

Руководство группы предполагает что эти стандарты и интерпретации будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовые периоды, начинающиеся 01 января 2016, 2017 и 2018 годов, соответственно. Применение этих стандартов и интерпретаций может повлиять на показатели консолидированной финансовой отчетности.

5.3 Исправление ошибок предыдущих периодов

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2015 год Группа сделала корректировки на ошибки и реклассификации в сравнительном периоде 2014 года:

Выдержка из консолидированного отчета о финансовом положении

	Примечания	31.12.2014 До корректировок / реклассификации	Корректировки на ошибки / реклассифика- ции	31.12.2014 Скорректировано / реклассифици- ровано
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Основные средства и нематериальные активы	1, 2	1 015 271	31 165	1 046 436
Кредиты	1, 2	2 448 826	4 241	2 453 067
Отложенные налоговые активы	1, 2	200 010	(81 536)	118 474
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1, 2	329 850	11 955	341 805
Банковские депозиты	1	-	80 000	80 000
Финансовые активы для продажи	2	4 080	(4 080)	-
Денежные средства	1	124 719	(80 000)	44 719
КАПИТАЛ				
Нераспределенная прибыль	1, 2	(506 522)	(382 279)	(888 801)
Неконтрольная доля участия	1, 2	25 254	(5)	25 249
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные займы	1, 2	3 621 518	311 252	3 932 770
Отложенные налоговые обязательства	1, 2	-	32 777	32 777

5.3 Исправление ошибок предыдущих периодов (продолжение)

Выдержка из отчета о совокупном доходе

	Примечания	31.12.2014 До корректировок / реклассификации	Корректировки на ошибки / реклассифика- ции	31.12.2014 Скорректировано / реклассифици- ровано
Себестоимость продаж	1, 2	(1 241 143)	46 586	(1 194 557)
Расходы на продажу	1, 2	(123 805)	880	(122 925)
Общие и административные расходы	1, 2	(141 958)	710	(141 248)
Обесценение гудвила	1		(298 944)	(298 944)
Прочие расходы	1, 2	(528 969)	298 944	(230 025)
Финансовые расходы	1, 2	(139 400)	(302 820)	(442 220)
Налог на прибыль	1, 2	19 766	(131 697)	(111 931)

- (1) Реклассификация с целью улучшения представления информации о деятельности Группы
(2) Исправление ошибок

6. Информация о Группе

Информация о дочерних компаниях

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в капитале, %	
			2015	2014
ЗАО «Шуялес»	Лесозаготовки	Россия	62,7%	62,7%
ООО «Шуялес» (дочерняя компания ЗАО «Шуялес»)	Лесозаготовки	Россия	62,7%	-
ООО «Поросозеро»	Лесозаготовки	Россия	100%	100%
ООО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»	Производство пиломатериалов и технологической щепы или стружки	Россия	100%	100%

7. Основные средства и нематериальные активы

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2013 года	698 806	562 252	326 844	7 008	8 960	25 570	1 629 440
Приобретения	13	2 646	77 683	133	70 626	-	151 101
Капитализация процентов по займам	-	-	-	-	1 904	-	1 904
Реклассификация	784	249	1 244	-	(2 277)	-	-
Выбытия	(7)	(16 040)	(6 520)	(2 069)	(636)	-	(25 272)
На 31 декабря 2014 года	699 596	549 107	399 251	5 072	78 577	25 570	1 757 173
Приобретения	-	375	18 943	565	422 393	-	442 276
Капитализация процентов по займам	-	-	-	-	41 651	-	41 651
Реклассификация	1 769	36	6 610	-	(8 415)	-	-
Выбытия	(588)	(2 833)	(32 883)	(543)	(2 014)	-	(38 861)
На 31 декабря 2015 года	700 777	546 685	391 921	5 094	532 192	25 570	2 202 239
Амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2013 года	96 526	314 433	177 779	5 547	-	2 857	597 142
Амортизация	13 827	55 424	58 756	578	-	3 429	132 014
Выбытия	-	(11 178)	(5 262)	(1 979)	-	-	(18 419)
На 31 декабря 2014 года	110 353	358 679	231 273	4 146	-	6 286	710 737
Амортизация	13 952	54 059	55 769	469	-	3 429	127 678
Выбытия	(563)	(1 982)	(18 084)	(543)	-	0	(21 172)
На 31 декабря 2015 года	123 742	410 756	268 958	4 072	-	9 715	817 243
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2014 года	589 243	190 428	167 978	926	78 577	19 284	1 046 436
На 31 декабря 2015 года	577 035	135 929	122 963	1 022	532 192	15 855	1 384 996

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая)

	2015	2014
Торговая дебиторская задолженность	29 076	138 122
Предоплаты поставщикам	121 065	76 326
Налоги	137 144	64 747
Прочая дебиторская задолженность	38 704	62 610
	325 989	341 805
За вычетом резерва под сомнительную задолженность	(28 984)	-
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под сомнительную задолженность	297 005	341 805

Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и в основном погашается в 30 дневный срок. Группа регулярно анализирует показатели оборачиваемости, сроки погашения задолженности и принимает, в случае необходимости, соответствующие меры к ее взысканию, как только наступает срок погашения такой задолженности.

Резерв под сомнительную торговую и прочую дебиторскую задолженность создается исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности. Для определения погашаемости торговой и прочей дебиторской задолженности Группа проводит анализ рисков, изучая тип и срок неоплаченной дебиторской задолженности, а также кредитоспособности контрагентов. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов у Группы отсутствовала торговая и прочая дебиторская задолженность, которая была бы просрочена, но не обесценена. Изменение резерва под сомнительную задолженность в сумме 28 984 тыс. рублей (2014 г.: изменений не было) отражено в статье «Прочие расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе.

9. Кредиты

	2015	2014
Кредиты, выданные ООО «Юниликс»	340 200	2 671 843
Прочие кредиты	2 137	84 580
Итого амортизированная стоимость кредитов	342 337	2 756 423
Долгосрочные кредиты	334 378	2 453 067
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов	7 959	303 356

Долгосрочные кредиты выданы третьим сторонам и имеют срок погашения 31 декабря 2017 года (2014 г.: срок погашения от 31 декабря 2016 года до 31 декабря 2018 года). Все кредиты номинированы в российских рублях и необеспечены.

Кредиты удерживаются до срока их погашения и генерируют процентные доходы Группы. Текущая стоимость кредитов отражает изменения в кредитном риске контрагентов.

10. Финансовые активы для продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы для продажи представлены 19,96% пакетом акций ПАО «Петрарко» в сумме 2 271 212 тыс. рублей (2014 г.: финансовые активы для продажи отсутствуют). ПАО «Петрарко» осуществляет свою деятельность в области добычи и разведки углеводородов.

11. Акционерный капитал и дивиденды

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный капитал Компании включает 16 650 обыкновенных акций стоимостью 6 000 российских рублей за каждую. Все акции имеют равные права и каждая предоставляет право одного голоса. Номинальная стоимость акционерного капитала составляет 99 900 тыс. российских рублей.

Акционерный капитал Компании сформирован в российских рублях и акционеры имеют право на дивиденды и любые выплаты в российских рублях.

Согласно российскому законодательству только нераспределенная прибыль, отраженная в официальной подготовленной в соответствии с российскими стандартами финансовой отчетности, может распределяться между акционерами как дивиденды.

В 2015 и 2014 годах дивиденды не объявлялись.

12. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Базовая и разводненная прибыль на акцию являются одинаковыми, так как у Группы отсутствуют имеющие разводненный эффект инструменты.

	2015	2014
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на владельцев обыкновенных акций Компании	49 899	(756 588)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	16 650	16 650
Базовая прибыль на одну обыкновенную акцию (в российских рублях за акцию)	2 996.9369	(45 440.7207)

Между отчетной датой и датой подготовки настоящей финансовой отчетности операции с вовлечением обыкновенных акций либо потенциальных обыкновенных акций не проводились.

13. Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В течение 2015 года Группа не вступала в сделки, в ходе своей обычной деятельности.

Выплаты ключевому управленческому персоналу

Суммы выплат ключевому управленческому персоналу, включая социальные налоги, были отражены в составе общих и административных расходов и составили:

	2015	2014
Заработная плата	56 242	53 920

14. Налог на прибыль

Расходы Группы по налогу на прибыль за 2015 и 2014 годы включают:

	2015	2014
Текущий налог	-	(17 384)
Отложенный налог	(5 117)	(94 547)
Расход по налогу на прибыль	(5 117)	(111 931)

Отложенное налогообложение представляет собой чистый налоговый эффект временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% в 2015 и 2014 годах. Фактическая величина налога на прибыль за год отличается от суммы, получаемой при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению, отражаемым Группой в отчете о совокупном доходе.

	2015	2014
Прибыль (убыток) до налогообложения	48 884	(668 064)
Ставка налога, утвержденная российским законодательством (20%)	(9 777)	133 613
Эффект постоянных разниц	4 660	(245 544)
Расходы / (доходы) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	(5 117)	(111 931)

Налоговый эффект временных разниц, влекущий возникновение отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2015 года, был следующим:

	31 декабря 2014	Возникновение и уменьшение временных разниц	31 декабря 2015
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы для продажи	-	17 416	17 416
Кредиты и дебиторская задолженность	79 870	(20 995)	58 875
Займы полученные	35 832	8 034	43 866
Прочее	2 772	(414)	2 358
Итого отложенных налоговых активов	118 474	4 041	122 515
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	31 584	9 024	40 608
Займы полученные	1 193	(1 193)	-
Прочее	-	1 327	1 327
Итого отложенных налоговых обязательств	32 777	9 158	41 935
Чистые отложенные налоговые активы	85 697	(5 117)	80 580

14. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2013	Возникновение и уменьшение временных разниц	31 декабря 2014
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Кредиты и дебиторская задолженность	180 244	(100 374)	79 870
Займы полученные	-	35 832	35 832
Прочее	-	2772	2772
Итого отложенных налоговых активов	180 244	(61 770)	118 474
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	-	31 584	31 584
Займы полученные	-	1 193	1 193
Итого отложенных налоговых обязательств	-	32 777	32 777
Чистые отложенные налоговые активы	180 244	(94 547)	85 697

Признание и изменение временных разниц, как это отражено в таблице выше, преимущественно связано с обесценением основных средств, отличающегося от сумм обесценения в налоговом законодательстве, начислением обязательств и дисконтированием долгосрочных займов и кредитов.

15. Займы

	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	2015	2014
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4-01- 21996-ж, номинал - в российских рублях	10.00%	29 сентября 2021	3 000 000	2 769 102
Прочие займы	6.00-10.00%	31 декабря 2017- 26 мая 2018	1 247 795	1 163 668
Итого долгосрочных займов			4 247 795	3 932 770
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	10.00%	06 апреля 2016	66 717	299 160
Прочие займы	6.00-10.00%		-	88 727
Итого краткосрочных займов			66 717	387 887

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	2015	2014
Торговая задолженность	154 135	6 761
НДС и прочие налоги к уплате	34 516	18 651
Заработная плата	13 426	13 214
Авансы поставщикам	8 939	100 816
Обязательства по отпускам сотрудников	8 142	-
Прочие обязательства	959	27 370
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	220 117	166 812

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и в основном погашается в 60 дневный срок. В течение данного срока проценты по торговой и прочей кредиторской задолженности не начисляются.

17. Выручка и себестоимость продаж

Выручка за 2015 и 2014 годы включает следующее:

	2015	2014
Выручка от экспортных операций в европейские страны	1 336 062	1 050 566
Выручка от операций в России	515 173	570 547
Итого выручки	1 851 235	1 621 113

Себестоимость продаж за 2015 и 2014 годы включает следующее:

	2015	2014
Материалы и товары	690 972	542 189
Услуги	286 624	381 735
Расходы на персонал	197 536	160 052
Амортизация	122 818	129 699
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(14 016)	(19 118)
Итого себестоимости продаж	1 283 934	1 194 557

18. Расходы на продажу

Расходы на продажу за 2015 и 2014 годы включают следующее:

	2015	2014
Транспортные расходы	81 178	84 459
Расходы на персонал	18 620	18 785
Коммунальные услуги и электроэнергия	5 512	-
Фитосанитарные услуги	2 587	-
Амортизация	2 553	2 412
Материальные расходы	642	836
Прочее	295	16 433
Итого расходов на продажу	111 387	122 925

19. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за 2015 и 2014 годы включают следующее:

	2015	2014
Расходы на персонал	96 208	81 554
Аренда	15 584	-
Коммунальные услуги и электроэнергия	8 197	-
Охрана	6 913	-
Клининговые услуги	3 752	-
Амортизация	3 182	1 946
Операционные налоги, за исключением налога на прибыль	3 116	9 148
Банковские расходы	2 836	-
Представительские и командировочные расходы	2 558	-
Страхование	2 025	-
Материальные расходы	1 921	2 670
Транспортные расходы	1 090	-
Связь	851	-
Профессиональные услуги	733	-
Прочие услуги	13 095	45 930
Итого общих и административных расходов	162 061	141 248

20. Финансовые доходы/расходы

Финансовые доходы/расходы за 2015 и 2014 годы включают следующее:

	2015	2014
Процентные доходы	217 332	-
Дисконтирование	214	81 260
Итого финансовых доходов	217 546	81 260
Процентные расходы	357 563	87 607
Дисконтирование	48 919	354 613
Итого финансовых расходов	406 482	442 220

21. Будущие и условные обязательства

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, которые по отдельности либо в совокупности не имеют значительного негативного влияния на деятельность Группы. Руководство Группы полагает, что ни один из таких споров не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Российское налоговое законодательство и регулирование

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством Группы законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период. Вместе с тем, налоговое регулирование в России вследствие недавних событий стало еще менее предсказуемым.

22. Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой торговую и прочую кредиторскую задолженность, коммерческие займы. Основной целью использования таких финансовых инструментов являются управление краткосрочными денежными потоками и финансирование деятельности Группы. У Группы имеются финансовые активы такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства, возникающие непосредственно от деятельности Группы.

Управление рисками является важным элементом в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают ценовой риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности. Политика Группы по управлению указанными рисками приведена ниже.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск или неопределенность, возникающая в результате возможного изменения цен на пиломатериалы, и их влияние на будущие показатели деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и сокращению денежных потоков. Продолжительный период низких цен может вызвать сокращение операционной деятельности Группы и повлиять на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Политика Группы заключается в управлении такими рисками через заключение контрактов с покупателями с установленными на период ценами.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и денежные потоки от операционной деятельности Группы существенным образом зависят от изменения процентных ставок на рынке. Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности являются беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Торговые контракты Группы преимущественно выражаются в иностранной валюте - евро. По мере поступления иностранной валюты Группа переводит ее в российские рубли, в которых осуществляются основные хозяйственные операции Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства Группы включают сумму 236 037 тыс. рублей, номинированную в долларах США и 59 449 тыс. рублей, номинированную в евро (2014 год: 185 736 тыс. рублей, номинированные в долларах США и 52 204 тыс. рублей, номинированные в евро).

Кредитный риск

Группа не подвергается существенному кредитному риску. Кредитный риск Группы преимущественно сосредоточен в дебиторской задолженности. Группа ведет торговлю только с теми третьими сторонами, которые обладают хорошей репутацией и кредитоспособностью. Группа контролирует суммы дебиторской задолженности на постоянной основе, в результате чего риск Группы по сомнительной задолженности является несущественным. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение является максимальным кредитным риском.

Группа преимущественно ведет торговлю с крупными покупателями на условиях предоплаты 60-70% от месячной поставки. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа имела одного крупного клиента, задолженность которого составляла 21 692 тыс. рублей, или примерно 75% всей суммы дебиторской задолженности, соответственно. Необходимость в обесценении дебиторской задолженности крупных клиентов анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа контролирует такие риски нехватки денежных средств через контроль над уровнем долга и даты погашения существующих обязательств. Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования облигационных займов.

В приведенной ниже таблице недисконтированные финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на 31 декабря 2015 и 2014 годов периода до даты погашения, согласно условиям договоров.

31 декабря 2015	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Долгосрочные займы	-	-	4 024 373	4 024 373
Краткосрочные займы	66 717	-	-	66 717
Торговая и прочая кредиторская задолженность	202 077	-	-	202 077
Итого	268 794	-	4 024 373	4 293 167

31 декабря 2014	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Долгосрочные займы	111 557	-	3 993 469	4 105 026
Прочие займы	88 727	-	-	88 727
Торговая и прочая кредиторская задолженность и обязательства по налогу на прибыль	38 626	-	-	38 626
Итого	238 910	-	3 993 469	4 232 379

22. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основными задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения для акционеров надлежащей доходности капитала и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа управляет структурой капитала и в свете меняющихся экономических условий может вносить в нее определенные коррективы.

Поддерживать и регулировать структуру капитала Группа может путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращения капитала акционерам или выпуска новых акций.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового левиреджа, который представляет собой отношение чистых обязательств Группы к сумме капитала и чистых обязательств. В состав чистых обязательств Группа включает процентные займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, уменьшенную на сумму денежных средств.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочные займы	4 247 795	3 932 770
Краткосрочные займы	66 717	387 887
Торговая и прочая кредиторская задолженность	220 117	193 949
За вычетом денежных средств	(11 740)	(44 719)
Чистые обязательства	4 522 889	4 469 887
Капитал	115 636	71 869
Капитал и чистые обязательства	4 638 525	4 541 756
Коэффициент финансового левиреджа	97,5%	98,40%

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость денежных средств, кредитов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов и финансовых активов для продажи приблизительно соответствует их балансовой стоимости вследствие преимущественно коротких сроков погашения.

23. События после отчетной даты

06 апреля 2016 года Группа допустила технический дефолт по выплате третьего купона выпущенных облигаций. 11 апреля 2016 года купон был выплачен.