

См. отчет ЗАО "АКФ "Аудэкс"
о компиляции финансовой информации

ОАО "Обувная фабрика "Спартак"

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

за год, окончившийся 31 декабря 2014 г.

ОАО "Обувная фабрика "СПАРТАК"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

тыс.руб.	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства	(9)	15 984	2 937
Дебиторская задолженность	(7)	842 029	214 032
Займы выданные	(7)	1 610 630	659 384
Запасы	(10)	135 624	123 751
Налог на прибыль	(15)	264	6 245
НДС к возмещению		6 427	578
Предоплаты и прочие оборотные активы	(11)	7 987	26 779
Всего оборотные активы		2 618 945	1 033 706
Внеоборотные активы			
Основные средства	(5)	1 572 882	1 570 878
Нематериальные активы	(6)	633	731
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(7)	523 438	444 210
Займы выданные	(7)	217	891 776
Отложенные налоговые активы	(15)	-	2 693
Предоплаты и прочие внеоборотные активы	(11)	-	-
Всего активы		4 716 116	3 943 993
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	(13)	332 100	359 521
Авансы полученные		26 742	19 860
Кредиты и займы	(14)	2 009 470	1 940 213
Налог на прибыль	(15)	59	10
НДС к уплате		26	3 661
Начисленные расходы и резервы	(13)	26 596	41 582
Всего краткосрочные обязательства		2 394 992	2 364 848
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	(14)	2 131 813	1 000 000
Задолженность за инвестиции		-	16 771
Отложенные налоговые обязательства	(15)	177 059	236 344
Всего обязательства		4 703 864	3 617 964
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	(12)	1 042 861	1 042 861
Собственные акции и изъятия	(22)	(256 320)	(256 320)
Нераспределенная прибыль		(1 154 957)	(815 796)
Резерв переоценки	(12)	380 666	355 284
Всего капитал		12 251	326 029
Всего обязательства и капитал		4 716 116	3 943 993

ОАО "Обувная фабрика "СПАРТАК"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

тыс.руб.	Прим.	2014	2013
Выручка	(17)	396 517	758 034
Себестоимость продаж	(18)	(346 387)	(979 265)
Валовая прибыль		50 130	(221 230)
Общехозяйственные расходы	(18)	(114 079)	(105 284)
Расходы на продажу	(18)	(33 643)	(162 180)
Операционная прибыль		(97 593)	(488 695)
Субсидии	(19)	19 000	14 893
Выбытие дочерней компании		-	-
Прочие доходы (расходы)	(20)	(134 198)	(330 335)
Прибыль до уплаты процентов и налогов		(212 791)	(804 136)
Финансовые доходы		214 003	159 995
Финансовые расходы		(403 085)	(348 934)
Курсовые разницы		(236)	(99)
Прибыль до налогообложения		(402 109)	(993 174)
Налог на прибыль	(15)	62 948	(137 259)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		(339 161)	(1 130 433)
Прочий совокупный доход			
Переоценка земельных участков	(12)	-	165 783
Выбытие земельных участков	(12)	-	-
Влияние на отложенный налог	(12)	-	(33 157)
Переоценка финансовых вложений	(12)	31 728	317 284
Выбытие резерва переоценки финансовых	(12)	-	(164 706)
Влияние на отложенный налог	(12)	(6 346)	(30 515)
Итого прочий совокупный доход		25 383	254 689
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(313 778)	(875 744)

ОАО "Обувная фабрика "СПАРТАК"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА

тыс.руб.	Уставный капитал	Собственные акции и изъятия	Нераспре-деленная прибыль	Резерв переоценки	Всего капитал
На 31 декабря 2012 г.	1 042 861	(256 320)	314 636	100 594	1 201 773
Взносы в уставный капитал	-	-	-	-	-
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-
Операции с акционерами	-	-	-	-	-
Совокупный доход	-	-	(1 130 433)	386 454	(743 979)
Выбытие резерва переоценки	-	-	-	(131 764)	(131 764)
На 31 декабря 2013 г.	1 042 861	(256 320)	(815 796)	355 284	326 029
Взносы в уставный капитал	-	-	-	-	-
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	-
Операции с акционерами	-	-	-	-	-
Совокупный доход	-	-	(339 161)	25 383	(313 778)
Выбытие резерва переоценки	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 г.	1 042 861	(256 320)	(1 154 957)	380 666	12 251

ОАО "Обувная фабрика "СПАРТАК"

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

тыс.руб.	2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	(402 109)	(993 174)
Корректировки прибыли до чистого денежного потока		
Амортизация	10 575	11 047
Финансовые доходы	(214 003)	(159 995)
Финансовые расходы	403 085	348 934
Выбытие дочерней компании		
Взаимозачеты	229 188	126 913
Выбытие внеоборотных активов		1
Обесценение займов		
Изменения в оборотных активах и обязательствах:		
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	4 004	49 865
Уменьшение/(увеличение) запасов	(11 873)	468 700
Уменьшение/(увеличение) НДС к возмещению	(5 850)	9 833
Уменьшение/(увеличение) предоплат и прочих активов	18 793	(747)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	(27 422)	105 872
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных	6 883	(2 390)
Уплата налога на прибыль	12 385	43 782
Увеличение/(уменьшение) НДС к уплате	(3 635)	(41 119)
Увеличение/(уменьшение) начислений и резервов	(14 986)	(5 610)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	5 034	(38 088)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(12 617)	(1 900)
Реализация внеоборотных активов	136	
Приобретение финансовых вложений		
Реализация финансовых вложений	110	629 932
Реализация дочерней компании		
Выдача займов	(121 680)	(516 877)
Погашение займов	84 827	457
Получение процентов	5 500	
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности	(43 726)	111 612
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Увеличение уставного капитала		
Выпуск облигаций	1 499 813	1 123 763
Погашение облигаций	(1 000 000)	(1 071 361)
Поступления от кредитов и займов	782 429	487 940
Погашение кредитов и займов	(848 061)	(236 950)
Уплата процентов	(382 443)	(378 280)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	51 738	(74 888)
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов	13 047	(1 364)
Деньги и денежные эквиваленты на начало года	2 937	4 302

Деньги и денежные эквиваленты на конец года

15 984

2 937

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
ОАО «Обувная фабрика «Спартак» за год до 31 декабря 2014 года

Содержание

	стр.
Примечание 1. Общая информация	2
Примечание 2. Основные дочерние компании	2
Примечание 3. Основные положения учетной политики	2
Примечание 4. Ключевые оценки и суждения	14
Примечание 5. Основные средства	15
Примечание 6. Нематериальные активы	15
Примечание 7. Финансовые активы	15
Примечание 8. Справедливая стоимость финансовых активов	17
Примечание 9. Денежные средства и денежные эквиваленты	18
Примечание 10. Запасы	18
Примечание 11. Предоплаты и прочие активы	18
Примечание 12. Капитал	19
Примечание 13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	19
Примечание 14. Кредиты и займы	20
Примечание 15. Налог на прибыль	20
Примечание 16. Аренда	21
Примечание 17. Выручка	21
Примечание 18. Расходы по видам затрат	21
Примечание 19. Субсидии	22
Примечание 20. Прочие доходы (расходы)	22
Примечание 21. Резервы и условные обязательства	22
Примечание 22. Информация о связанных сторонах	22
Примечание 23. Управление финансовыми рисками	24
Примечание 24. События после отчетной даты	26

Примечание 1. Общая информация

ОАО «Обувная фабрика «Спартак» (далее – «Компания») и ее дочерние компании (далее «Группа») – это промышленно-торговая группа компаний, являющаяся одним из крупнейших производителей обуви в России.

Розничная сеть представлена мультибрендовыми магазинами, расположенными на территории РТ, в опте продукция отгружается по всей территории России от Архангельска до Уссурийска, на Украину и Казахстан.

Численность сотрудников в 2014 года составила 709 человек (в 2013 году составила 730 человек).

Компании Группы осуществляют свои основные операции на рынке розничных продаж на территории Республики Татарстан и соседних субъектов РФ, в то же время оптовые продажи Группы осуществляются торговым операторам, ведущими деятельность практически на всей территории РФ.

Юридический адрес Компании: 420107 РФ, РТ, г. Казань, ул. Спартаковская, д.2.

ОАО «Обувная фабрика «Спартак» учреждено в соответствии с Указом Президента Республики Татарстан «О мерах по преобразованию государственных предприятий, организаций и объединений в акционерные общества» от 26 сентября 1992 года № УП -466. ОГРН 1021602833560.

По состоянию на 31.12.2014г. конечным контролирующим акционером Компании является Зарипов А.Р., которому принадлежит 99,72% обыкновенных акций Компании.

Примечание 2. Основные дочерние компании

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года включает следующие организации:

Наименование	Основные виды деятельности	Эффективная доля владения на 31 декабря		Месяцев владения долей, месяцев	
		2014	2013	2014	2013
ОАО «Обувная фабрика «Спартак»	-производство обуви	Материнская компания		-	-
ООО «Торговый дом «Спартак»	-оптово-розничная торговля обувью	100%	100%	12	12
ООО «Торговый дом «Спартак-Казань»	- выпуск и обслуживание облигационного займа	100%	100%	12	12

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Ниже представлено описание основных положений учетной политики, использованных для подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно во всех отчетных периодах, если не указано иное.

Все суммы в Примечаниях представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное. Российский рубль является функциональной валютой компаний группы.

3.1. Основа составления отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Федерального закона от 27 июля 2010 г. N 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" и соответствует действовавшим на отчетную дату Международным стандартам финансовой отчетности и разъяснениям МСФО, принимаемым Фондом Комитета по МСФО и признанным на территории Российской Федерации.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало ряд ключевых оценок и допущений. Руководство также использовало суждения в процессе применения учетной политики Компании. Существенные аспекты консолидированной финансовой отчетности, которые в большой

степени основаны на суждениях руководства или представляют особую сложность в оценке и представлении, раскрыты в Примечании 4.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

3.2. Новые МСФО, изменения и интерпретации

В 2014 году Группа начала применять все стандарты IFRS, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2014 г. и имеют отношение к ее деятельности.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». Поправка к МСФО (IAS) 36 отменила требование к раскрытию возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой были отнесены гудвил или иные нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, при условии отсутствия обесценения или восстановления обесценения соответствующей генерирующей единицы. Кроме этого, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию, применяемые в случаях, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Эти новые раскрытия включают в себя иерархию справедливой стоимости, используемые ключевые допущения и методики оценки, которые соответствуют требованиям к раскрытию, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

Группа не оценивает нефинансовые активы по справедливой стоимости, поэтому данные поправки не оказали влияния на раскрытия финансовой отчетности Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования». Поправки к МСФО (IAS) 39 освобождают от обязанности прекратить учет хеджирования при новации производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, в определенных обстоятельствах. В данных поправках также разъясняется, что все изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, должны быть включены в определение и оценку эффективности хеджирования, если такие изменения вызваны новацией производного финансового инструмента.

Поскольку Группа не имеет производных финансовых инструментов, подлежащих новации, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании.

КРМСФО 21 «Сборы»

В текущем году Группа впервые применила КРМСФО 21 «Сборы». В КРМСФО 21 «Сборы» рассматривается вопрос, когда необходимо признать обязательства по выплате сборов, наложенных государством. Разъяснение приво-

дит определение сбора и указывает, что обязывающим событием, которое приводит к признанию обязательства, является деятельность, совершение которой инициирует выплату сбора в соответствии с требованиями законодательства. В разъяснении дано руководство касательно того, каким образом различные формы сборов должны отражаться в учете; в частности, приводится разъяснение, что ни экономические предпосылки, ни использование допущения о непрерывности деятельности в основе подготовки финансовой отчетности не подразумевает наличие у предприятия обязательства по выплате сбора, которое будет обусловлено ходом операционной деятельности в будущем периоде.

Требования КРМСФО 21 применялись ретроспективно. Применение данного разъяснения не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Группы.

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

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (обязателен для применения с 01.01.2018).

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с клиентами (обязателен для применения с 01.01.2017).

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенных тарифных разниц (обязателен для применения с 01.01.2016).

Поправки к МСФО (IFRS) 11 Учет приобретения доли в совместной операции.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации.

МСФО (IAS) 38 .

Поправки к МСФО (IAS) 16 и Сельское хозяйство: плодоносящие растения.

МСФО (IAS) 41.

Поправки к МСФО (IAS) 19 Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников.

Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов).

Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов).

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к:

а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов;

б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные ФА, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости (АСт), либо по справедливой стоимости (ССт). В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по АСт. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия финансовых активов, которые порождают денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определённые даты, должны быть отражены по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыe инструменты оцениваются по ССт. МСФО (IFRS) 9 также до-

пускает альтернативный вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли - по ССт через ПСД (прочий совокупный доход) с признанием в Отчете о прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

- Изменения ССт ФО (финансовых обязательств) ОССЧПиУ, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в ПСД, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в Отчете о прибылях и убытках. Изменение ССт в связи с изменением собственного кредитного риска ФО не подлежит последующей реклассификации в ПиУ (прибылях и убытках). В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения ССт ФО ОССЧПиУ целиком признавались в Отчете о прибылях и убытках.

- При определении обесценения ФА МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует, учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания ФА. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

- Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:

а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или

б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 дают определение плодоносящих растений и требуют, чтобы биологические активы, которые соответствуют определению плодоносящего растения, отражались в учете как основные средства согласно МСФО (IAS) 16, а не в соответствии с МСФО (IAS) 41. Продукция, которую дают на сельскохозяйственные растения, должна, как и ранее, отражаться в учете в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не занимается сельскохозяйственной деятельностью.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию. В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником. Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 19 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 (i) вносят изменения в определения терминов «условие наделения правами» и «рыночное условие»; и (ii) добавляют ряд признаков в определения терминов «условие достижения результатов» и «условие службы», которые ранее были включены в состав определения «условие наделения правами». Поправки к МСФО (IFRS) 2 распространяются на операции по выплатам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IFRS 3) уточняют, что условное вознаграждение, которое признано в качестве актива или обязательства, должно быть оценено по справедливой стоимости на каждую отчетную дату вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом в соответствии с МСФО (IFRS 9) или МСФО (IAS) 39 или нефинансовым активом или обязательством. Изменения в справедливой стоимости (кроме изменения периода оценки) должны быть признаны в прибылях и убытках. Поправки к МСФО (IFRS) 3 применимы к объединениям бизнеса, дата приобретения для которых 1 июля 2014 и позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют (i) раскрывать профессиональные суждения руководства в части принятых критериев агрегирования операционных сегментов, включая описание агрегированных операционных сегментов и экономические индикаторы, на основе которых было принято решение, что сегменты «имеют сходные экономические характеристики»; и (ii) уточняют, что сверка активов сегментов и общей стоимости активов Компании требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Поправки к основанию для принятия решений в МСФО (IFRS) 13 уточняют, что принятие МСФО (IFRS) 13 и вытекающих из этого правок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменяют возможности учитывать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по первоначальной стоимости, не применяя дисконтирование, в тех случаях, когда эффект применения дисконтирования является несущественным. Поскольку правки не содержат указания на конкретную дату вступления в силу, они считаются действующими с момента принятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют известное противоречие в части учета накопленной амортизации при переоценке объекта основных средств или нематериальных активов. Поправки к стандарту требуют применить для переоценки первоначальной стоимости тот же подход, что и для переоценки остаточной стоимости, и определить накопленную амортизацию как разницу между переоцененной первоначальной стоимостью и новой балансовой стоимостью, принимая во внимание накопленные резервы под обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 24 уточняют, что управляющая компания, предоставляющая управленческий персонал компании, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой компании. Соответственно, в качестве операций со связанной стороной должны быть раскрыты стоимость вознаграждения и задолженность перед управляющей компанией. Раскрытие составляющих такого вознаграждения не требуется.

Руководство Компании не ожидает, что применение этой поправки окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2011-2013 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже. Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что стандарт не применим к учету создания совместного предприятия всех видов в финансовой отчетности самого совместного предприятия. Поправки к МСФО (IFRS 13) уточняют, что исключение из правила для оценки портфеля инвестиций финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости по нетто-оценке включает все договора, учет которых регламентируется МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS 9), даже если эти договора не удовлетворяют определению финансовых активов и финансовых обязательств по МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 уточняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и применение обоих стандартов может быть необходимо. Соответственно, предприятию, приобретающему инвестиционную собственность, необходимо определить:

- (а) соответствует ли актив определению инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и
- (б) соответствует ли сделка определению объединения бизнесов по МСФО (IFRS) 3.

В группе нет объектов инвестиционной собственности, поэтому руководство компании не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

3.3. Консолидация

(i) Дочерние компании

К дочерним компаниям Группы относятся компании, финансовая и операционная политика которых определяется или может определяться Группой и от деятельности которых Группа имеет возможность получать выгоды. Дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% доли в уставном капитале и имеет возможность осуществлять контроль, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Также в консолидированную финансовую отчетность включаются показатели деятельности дочерних компаний, если Группа владеет 50% и менее доли в уставном капитале, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями. Все операции, сальдо, а также нерезализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются. Доля неконтролирующих акционеров раскрывается отдельно.

При приобретении дочерних компаний используется метод приобретения. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и принятых обязательств, возникающих в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Датой приобретения считается дата установления контроля. Доля неконтролирующих участников оценивается по пропорциональной доле в чистых активах приобретаемой компании.

(ii) Гудвил и доля неконтролирующих участников

Превышение суммы переданного возмещения и стоимости приобретенной доли неконтролирующих участников на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых приобретенных чистых активов отражается как гудвил. В соответствии с положениями IFRS 3 «Объединение компаний» Группа признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля неконтролирующих участников в приобретаемой компании устанавливается в размере пропорциональной доли неконтролирующих участников в чистой справедливой стоимости указанных статей. В случае выгодной покупки разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Гудвил оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Убытки от снижения стоимости гудвила не восстанавливаются в последующие отчетные периоды.

Доля неконтролирующих участников представляет собой пропорциональную часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно материнской компании. Группа учитывает операции, относящиеся к доле неконтролирующих участников, как операции с акционерами Группы.

(iii) Ассоциированные компании

К ассоциированным компаниям относятся компании, на которые Группа оказывает значительное влияние и которые не являются дочерними компаниями и не представляют собой долю участия в совместной деятельности. Под значительным влиянием понимается возможность участвовать в принятии решений по финансовой или операционной политике компании, но не контролировать или совместно контролировать такую политику. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия. Доля Группы в прибыли и убытках ассоциированных компаний после приобретения отражается в отчете о совокупном доходе, а доля в изменении прочего совокупного дохода после приобретения признается в составе прочего совокупного дохода. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

3.4. Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам на конец отчетного периода. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникшие в результате расчетов по таким операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе как курсовые разницы.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный ЦБ РФ, на 31 декабря 2014 года составил 56,2584 руб. (на 31 декабря 2013 года: 32,7292 руб.); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2014 года составлял: 68,3427 руб. (на 31 декабря 2013 года: 44,9699 руб.).

3.5. Основные средства

Основные средства, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. Земельные участки отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка земельных участков производится с привлечением независимого оценщика при наличии оснований полагать, что справедливая стоимость может существенно отличаться от текущей балансовой стоимости.

Последующие затраты на обслуживание основных средств, их текущий ремонт и незначительные обновления относятся на расходы по мере их возникновения. Незначительные обновления включают расходы, в результате которых не происходит качественного технического усовершенствования данного объекта. Стоимость существенных обновлений и усовершенствований основных средств капитализируется. В соответствии с критерием существенности, основные средства с первоначальной стоимостью менее 40 тыс.руб. не включаются в состав основных средств и включаются в расходы единовременно по мере передачи в эксплуатацию.

Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, а также по займам, полученным на общие цели, но использованным в том числе на приобретение основных средств, включаются в первоначальную стоимость основных средств, подготовка которых к использованию по назначению требует значительного времени (свыше 6 месяцев) в соответствии с требованиями IAS 23 “Затраты по займам”.

Амортизация основных средств начисляется линейным методом в течение их ожидаемого срока полезной эксплуатации:

<u>Группа основных средств</u>	<u>Срок амортизации, лет</u>
Земля	не амортизируется
Здания	100 лет
Автотранспорт	5-7 лет
Оборудование и прочие основные средства	3-10 лет

3.6. Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы включают в себя, главным образом, права на торговые марки и программное обеспечение. Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по фактическим затратам, понесенным для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию. Последующая оценка нематериальных активов осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования, устанавливаемого исходя из ожидаемого срока экономической службы и правовых ограничений. Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезного использования.

<u>Группа нематериальных активов</u>	<u>Срок амортизации, лет</u>
Торговые марки	10 лет (срок договора)
Прочие нематериальные активы	1-2 года

3.7. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения активов, попадающих в сферу действия IAS 36 “Обесценение активов”. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость активов, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценности использования. Сумма превышения балансовой стоимости активов над их возмещаемой стоимостью списывается на убыток в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе в периоде, в котором такое превышение было выявлено. Резервы по обесценению, за исключением относящихся к гудвилу, восстанавливаются с отражением соответствующего дохода, по мере изменения факторов, послуживших причиной образования этих резервов.

Для целей определения снижения стоимости отдельные активы объединяются в группы, генерирующие денежные потоки, на уровне наименьших идентифицируемых групп активов, обеспечивающих поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов.

3.8. Финансовые активы

3.8.1. Классификация и оценка

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (i) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток;
- (ii) займы и дебиторская задолженность;
- (iii) финансовые активы, удерживаемые до погашения и
- (iv) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от намерений, с которыми приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании.

Все финансовые активы Группы первоначально признаются по справедливой стоимости. Кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток, в стоимость включаются прямые затраты по сделке, связанные с приобретением актива. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Группой с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

(i) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток

Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости активов данной категории, признаются в составе прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли.

(ii) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости и в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, либо по первоначальной стоимости, если эффект временной стоимости денег незначительный. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков в момент выбытия, списания, а также по мере амортизации займов и дебиторской задолженности. В данную категорию Группа также относит права требования, приобретенные по договорам цессии.

(iii) Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные инвестиции до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной процентной ставки.

(iv) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые не были включены ни в одну из других категорий.

Последующая оценка активов данной категории осуществляется по справедливой стоимости, кроме случаев, когда не представляется возможным надежно ее измерить. В таком случае данные активы отражаются по первоначальной стоимости, если отсутствуют свидетельства, что справедливая стоимость данных активов может существенно отличаться от первоначальной.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентный доход по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков, когда у Группы возникает право на получение платежей, и вероятно, что платежи будут получены. Все прочие факторы изменения справедливой стоимости учитываются в прочем совокупном доходе до момента прекращения признания финансовых вложений или их обесценения, когда накопленные прибыли и убытки переходят из состава прочих совокупных доходов в состав прибылей и убытков.

3.8.2. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных (индикаторов убытка) о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений.

Значительное или длительное снижение справедливой стоимости долевого инструмента относительно себестоимости является признаком обесценения. Накопленный убыток от обесценения, являющийся разницей между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом обесценения, признанного в составе прибылей и убытков ранее, исключается из состава прочих совокупных доходов и признается в составе прибылей и убытков.

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или просрочка платежей более 12 месяцев считаются признаками обесценения займов и дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, использованной при признании задолженности, либо рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам, если при первоначальном признании задолженности метод учета по эффективной ставке процента не применялся ввиду незначительности влияния временной стоимости денег. Создание резерва под снижение стоимости займов и дебиторской задолженности отражается в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прибылей и убытков консолидированного промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе. Для долевого ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, восстановление резервов отражается в составе прочего совокупного дохода. Восстановление резервов под обесценение, относящихся к финансовым активам, учитываемым по первоначальной стоимости, не производится.

3.8.3. Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда:

- они погашены либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или

- Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением, или

- Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

3.8.4. Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3.9. Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в заранее известную сумму денежных средств и срок погашения которых составляет не более трех месяцев с момента выпуска.

Денежные потоки по операционной деятельности рассчитаны прямым методом. Все денежные потоки отражены за вычетом налога на добавленную стоимость. Проценты уплаченные и полученные относятся к денежным потокам по операционной деятельности. Все денежные потоки по финансовой и инвестиционной деятельности представлены развернуто.

3.10. Уставный капитал и дивиденды

Размер уставного капитала соответствует учредительным документам. Собственные акции, выкупленные у акционеров, уменьшают размер собственного капитала. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно IAS 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается в пояснениях.

3.11. Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и полуфабрикатов собственного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

3.12. Кредиты и займы

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости полученного возмещения с учетом прямых затрат, относящихся к сделке по привлечению денежных средств. Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании признается только в случае наличия разницы между ценой сделки и справедливой стоимостью, о которой

свидетельствуют недавние наблюдаемые на рынке сделки или недавние аналогичные по характеру сделки, совершенные Группой с независимыми, желающими совершить сделку сторонами.

В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (с учетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение периода существования обязательства по погашению заемных средств. Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (свыше 6 месяцев), капитализируются как часть стоимости актива.

3.13. Текущий и отложенный налог

Налог на прибыль признается в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с российским законодательством, действующим или принятым на отчетную дату. Расход по налогу на прибыль за период включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и признается в составе прибылей и убытков кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым в составе прочих совокупных доходов за текущий или другой период.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами (возмещению налоговыми органами), в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

3.14. Резервы и условные обязательства

Резервы признаются в консолидированной промежуточной сокращенной отчетности, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольно принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Обязательства отражаются сразу же после их выявления по текущей справедливой стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, связанных с погашением этих обязательств путем дисконтирования с применением доналоговой ставки, отражающей рыночные условия и специфичные риски, присущие данному обязательству.

3.15. Аренда

Если Группа является арендатором по договору аренды, по условиям которого практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, не переходят к ней от арендодателя, то совокупные арендные платежи, признаются равномерно в составе прибылей и убытков на протяжении срока аренды.

Если Группа является арендатором и принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, то данное имущество признается в составе основных средств в момент начала аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением обязательства и финансовыми расходами для обеспечения постоянной процентной ставки по непогашенному обязательству. Основные средства, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение их срока полезного использования или в течение срока аренды, если у Группы нет разумной уверенности, что имущество перейдет в ее собственность по окончании срока аренды.

В отчетном периоде Группа совершала только сделки, классифицируемые как операционная аренда.

3.16. Выручка

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, без учета налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи продукции и товаров признается в момент передачи покупателю основных рисков и вознаграждений, связанных с правом собственности на товар.

Процентный доход признается на основе принципа начисления и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы в виде комиссии, и прочие доходы и расходы учитываются по методу начисления согласно условиям соответствующих договоров.

Примечание 4. Ключевые оценки и суждения

При подготовке финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и суждения постоянно анализируются на основе исторических данных, прогнозов и ожиданий относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

В следующих примечаниях раскрыты допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- справедливая стоимость основных средств как условная первоначальная стоимость на дату перехода на МСФО;
- справедливая стоимость земельных участков;
- резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности;
- справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Примечание 5. Основные средства

Расшифровка основных средств по группам представлена в следующей таблице:

Земельные	Здания и	Авто-	Обору-	Итого
-----------	----------	-------	--------	-------

	участки	сооружения	транспорт	дование и инвентарь	
Первоначальная стоимость					
на 31 декабря 2013 г.	929 120	673 435	11 190	75 023	1 688 768
Поступление		12 144	339		12 483
Переоценка	26				26
Выбытие	(33)	(8 515)	(2 811)	(4 030)	(15 389)
на 31 декабря 2014 г.	929 113	677 064	8 718	70 993	1 685 888
Накопленная амортизация					
на 31 декабря 2013 г.	-	(38 091)	(9 424)	(70 375)	(117 890)
Начисление	-	(8 725)	(793)		(9 518)
Выбытие	-	2 007	2 780	9 615	14 402
на 31 декабря 2014 г.	-	(44 809)	(7 437)	(60 760)	(113 006)
Балансовая стоимость					
на 31 декабря 2013 г.	929 120	635 345	1 766	4 648	1 570 878
на 31 декабря 2014 г.	929 113	632 255	1 281	10 233	1 572 882

Оценка справедливой стоимости земельных участков на 31.12.2014 г. не производилась. Справедливая стоимость земельных участков на 31.12.2013 г. составила 928 222 тыс.руб. По оценкам руководства, справедливая стоимость остальных групп основных средств существенно не отличалась от балансовой на представленные даты.

По состоянию на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. в залоге находились основные средства по балансовой стоимости 1 065 265 тыс.руб. и 976 966 тыс.руб. соответственно.

Существенных обязательств, связанных с приобретением основных средств, по состоянию на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. не было.

Примечание 6. Нематериальные активы

Информация о балансовой стоимости нематериальных активов по группам представлена в следующей таблице:

	31.12.2014	31.12.2013
Товарные знаки «Спартак», «BonTon» и «Poliar»	430	513
Лицензии и сертификаты	44	191
Неисключительные права на программы для ЭВМ	159	27
Итого нематериальные активы	633	731

Примечание 7. Финансовые активы

7.1. Займы и дебиторская задолженность

Информация о выданных займах, классифицированных в группу «Займы и дебиторская задолженность», представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Займы ООО «Спартак-Финанс»	-	891 776
Займы и права требования	217	-
Итого долгосрочные займы и права требования	217	891 776
Займы ООО «Спартак-Финанс»	966 003	-
Займы и права требования	644 403	845 087
Резерв под обесценение займов	(13 171)	(195 942)
Долговые ценные бумаги	13 395	10 239
Итого краткосрочные займы и права требования	1 610 630	659 384

Проценты по краткосрочным займам начисляются по фиксированной ставке 13-16%. Сумма займа включает начисленные проценты. Доход в виде процентов по обесцененным займам не признается.

Займ выданный ООО «Спартак-Финанс» имеет номинальную ставку доходности 0,01% и признан по справедливой стоимости в соответствии с требованиями IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» с использованием ставки, по которой группа привлекала ресурсы для данной операции – 10,4% годовых. Дисконт, возникший при первоначальном признании, отражен как изъятие собственного капитала исходя из экономического смысла операции. Последующая оценка займа осуществляется по амортизируемой стоимости. Срок погашения займа продлен до марта 2015 г.

Информация о дебиторской задолженности, классифицированной в группу «Займы и дебиторская задолженность», представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Торговая дебиторская задолженность	213 467	174 479
Резерв по сомнительным долгам	(8 608)	(22 520)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	204 859	151 958
Уступка права требования	632 000	-
Прочая дебиторская задолженность	5 170	62 074
Итого дебиторская задолженность, нетто	842 029	214 032

Дебиторская задолженность не имеет обеспечения. Вся дебиторская задолженность носит краткосрочный характер.

Информации о движении резерва по сомнительным долгам представлена ниже:

	2014	2013
Резерв на начало периода	22 520	29 079
Изменение резерва	(13 912)	(6 207)
Резерв на конец периода	8 608	22 872

7.2. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Информация об инвестициях, классифицированных в группу «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», представлена ниже:

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые инструменты, не обращающиеся на активных рынках.

31.12.14	Доля участия	31.12.13	Доля участия
----------	--------------	----------	--------------

Акции ОАО «Татфондбанк»	475 925	Не сущ.	444 197	Не сущ.
Прочие инвестиции в доли и акции	47 513	-	13	-
Итого	523 438	-	444 210	-

В 2014 году произошла переоценка справедливой стоимости Акций ОАО «Татфондбанк» на 31 728 млн. рублей.

Примечание 8. Справедливая стоимость финансовых активов

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен актив или исполнено обязательство при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию независимыми сторонами. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которую Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из публикуемых данных активного рынка (при их наличии) и надлежащих методов оценки. Методы оценки включают факторы, которые учитывались бы участниками рынка при установлении цены, и соответствует общепринятой экономической методологии ценообразования финансовых инструментов.

Справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов, а также финансовых активов категории «займы и дебиторская задолженность» приблизительно равна их балансовой стоимости на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Ценовые котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана по рыночным котировкам, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.

- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.

- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов Группы, оцениваемых по справедливой стоимости:

На 31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Нет оценки
Финансовые активы,				
Имеющиеся в наличии для продажи:				
Акции ОАО «Татфондбанк»	-	-	475 925	-
Прочие вложения в доли и акции	-	-	-	47 513
Итого	-	-	475 925	47 513

На 31 декабря 2013 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Нет оценки
Финансовые активы,				
Имеющиеся в наличии для продажи:				
Акции ОАО «Татфондбанк»	-	-	444 197	-
Прочие вложения в доли и акции	-	-	-	13
Итого	-	-	444 197	13

Примечание 9. Денежные средства и денежные эквиваленты

Информация о составе денежных средств и денежных эквивалентов представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Наличные денежные средства	62	23
Остатки на расчетных счетах в рублях	722	2 914
Остатки на спец. счетах в в рублях	15 200	-
Итого денежные средства	15 984	2 937

Примечание 10. Запасы

Информация о составе запасов представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Сырье и покупные полуфабрикаты	40 125	46 599
Прочие материалы	3 544	5 133
Полуфабрикаты собственного производства	3 086	1 815
Готовая продукция и товары	96 156	79 664
Транспортно-заготовительные расходы	1 296	2 005
Резерв под обесценение	(8 583)	(11 465)
Итого запасы	135 624	123 751

По состоянию на 31.12.2014г. в залоге находились запасы в обороте балансовой стоимостью 166 944 тыс.руб.

Примечание 11. Предоплаты и прочие активы

Информация о составе предоплат и прочих активов представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Предоплаты поставщикам за товары и услуги	6 476	23 715
Прочие предоплаты	1 511	3 064
Итого оборотные предоплаты и прочие активы	7 987	26 779
Предоплата за основные средства	-	-
Итого внеоборотные предоплаты и прочие активы	7 987	26 779

Примечание 12. Капитал

12.1 Уставный капитал

Размер уставного капитала Компании на 31.12.2014 г. составляет 1 042 861 тыс.руб. и состоит из 104 227 150 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. и 1 460 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 руб. Минимальный размер уставного капитала по законодательству РФ для открытых акционерных обществ составляет 100 тыс. рублей.

12.2. Резерв переоценки

Информация о движении резерва переоценки земельных участков представлена ниже:

	2014	2013
Резерв переоценки земельных участков	291 525	125 743
Отложенный налог за счет резерва	(58 304)	(25 149)
Резерв переоценки земельных участков на начало периода, нетто	233 221	100 594
Переоценка земельных участков	-	165 783
Выбытие земельных участков	-	-
Влияние на отложенный налог	-	(33 156)
Резерв переоценки земельных участков	-	291 526
Отложенный налог за счет резерва	-	(58 305)
Резерв переоценки земельных участков на конец периода, нетто	233 221	233 221

Информация о движении резерва переоценки финансовых активов представлена ниже:

	2014	2013
Резерв переоценки финансовых активов	152 578	-
Отложенный налог за счет резерва	(30 515)	-
Резерв переоценки финансовых активов на начало периода, нетто	122 063	-
Переоценка финансовых активов	31 728	317 284
Влияние на отложенный налог	(6 346)	(30 515)
Выбытие резерва переоценки финансовых вложений		(164 706)
Резерв переоценки финансовых активов на конец периода, нетто	147 445	122 063

Примечание 13. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Информация о составе кредиторской задолженности и прочих обязательствах представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Торговая кредиторская задолженность	234 685	267 119
Прочая кредиторская задолженность	97 415	92 402
Задолженность за приобретенные векселя	-	-
Итого кредиторская задолженность	332 100	359 521

	31.12.2014	31.12.2013
Начисленная оплата труда и страховые взносы	17 293	29 350
Резерв на оплату отпусков	5 397	9 399
Прочие резервы и начисления	3 924	2 833
Итого резервы и начисления	26 596	41 582

Примечание 14. Кредиты и займы

Информация о кредитах и займах Группы представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Кредиты банков в рублях	2 579 470	1 901 364
Начисленные проценты по кредитам	15 074	8 413
Кредиты банков в валюте	-	-
Начисленные проценты по кредитам	-	-
Займы у юридических лиц	10 871	8 001
Начисленные проценты по займам	401	207
Облигационный займ	1 499 812	1 000 000
Начисленный купонный доход	35 654	22 228
Итого кредиты и займы	4 141 282	2 940 213

Кредиты в рублях получены под фиксированные процентные ставки, все займы от юридических лиц получены в рублях под фиксированные процентные ставки, ставка доходности по выпущенным облигациям – 14%. Справедливая стоимость заемных средств примерно соответствовала их балансовой стоимости на каждую отчетную дату. Анализ кредитов и займов по срокам погашения представлен ниже:

	до 1 года	2-3 года	4-5 лет	Св. 5 лет	Итого
на 31.12.2013	1 940 213	1 000 000	-	-	2 940 213
На 31.12.2014	2 009 470	2 131 813	-	-	4 141 282

Примечание 15. Налог на прибыль

Компании, входящие в Группу, уплачивают налог на прибыль по номинальной ставке 20 % в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации. Налог на прибыль рассчитывается методом начисления, однако, некоторые расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения прибыли, а также некоторые расходы принимаются в пределах ограничений. Таким образом, эффективная ставка по налогу на прибыль может отличаться от номинальной. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки или переплата по налогу одних компаний не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущей задолженности по налогу других компаний Группы. Аналогично, отложенные налоговые активы одной компании Группы не могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы. В связи с этим текущие и отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль, относящиеся к одной компании Группы, отражены свернуто, а относящиеся к разным компаниям Группы – развернуто.

В связи с исправлением ошибки прошлого периода в примечании, а именно технической ошибки, изменено начальное сальдо 2013 года. Данная ошибка допущена только в примечании и не влияет на показатели отчетности Группы. Информация об изменении чистого отложенного налогового обязательства Группы в отчетном периоде представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
<i>На начало года до исправления ошибки</i>		44 015
<i>Исправление ошибок прошлых лет</i>		(88 030)
На начало года после исправления ошибки	(233 665)	(44 015)
Изменение за счет прибыли/убытка	62 953	(125 965)
Изменение за счет прочего совокупного дохода	(6 347)	(63 672)
На конец года	(177 059)	(233 652)

Отличия, существующие в правилах оценки активов и обязательств, применяемых для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и для подготовки отчетности для целей налогообложения, приводят к возникновению отложенного налогообложения по следующим статьям:

	31.12.2014	31.12.2013
Оценка недвижимости на дату перехода на МСФО	222 207	223 457
Обесценение займов и прав требования	3 795	(51 061)
Обесценение дебиторской задолженности	25 538	(5 124)
Разницы в расчете себестоимости продаж	(33 423)	(15 186)
Разницы в учетной политике по основным средствам	55 466	54 479
Разницы в учетной политике по расходам будущих периодов	-	-
Исключение нереализованной прибыли	-	-
Обесценение запасов	(1 212)	(1572)
Оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	42 722	34 061
Создание резерва на отпуска	(40)	(150)
Обесценение предоплат	(131 570)	(219)
Налоговые убытки	(5 092)	(5 112)
Недоначисленные проценты	(1 638)	-
Прочие временные разницы	305	79
Чистое отложенное налоговое обязательство Группы	177 059	233 652

Примечание 16. Аренда

В отчетном периоде Группа заключала договора операционной аренды торговых помещений. Расходы по договорам аренды включаются в состав операционных расходов. Договоры аренды являются расторгаемыми с предварительным уведомлением арендодателя в течение срока, устанавливаемого договором.

Примечание 17. Выручка

Информация о выручке представлена ниже:

	2014	2013
Выручка от реализации продукции и товаров	351 055	723 936
Выручка от аренды и прочих видов деятельности	45 462	34 098
Итого выручка	396 517	758 034

Примечание 18. Расходы по видам затрат

Информация о составе операционных расходов по видам затрат представлена ниже:

	2014	2013
Производственные материальные расходы	207 400	218 216
Себестоимость реализованных товаров	24 286	585 354
Оплата труда и страховые взносы	226 318	221 381
Амортизация	10 717	11 047
Производственные накладные расходы	11 151	23 376
Операционная аренда	6 911	13 985
Реклама и маркетинг	2 491	2 507
Прочие накладные расходы	32 574	38 021

Комиссионные вознаграждения	-	105 829
Изменение остатков готовой продукции и НЗП	(27 738)	27 013
Итого расходы по видам	494 110	1 246 729

Примечание 19. Субсидии

Субсидии в 2013 г. и в 2014 г. получены Группой на основании Постановления Правительства РФ №993 от 29.12.2007 «О порядке предоставления субсидий организациям легкой и текстильной промышленности на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях». Субсидии признаются в доходах соответствующего периода по мере возникновения права на их получение.

Примечание 20. Прочие доходы (расходы)

Информация о прочих операционных доходах (расходах) представлена ниже:

	2014	2013
Изменение резерва по сомнительным долгам	(444 753)	(80 731)
Изменение резерва под обесценение запасов	(1 060)	(9 667)
Обесценение займов	(30 019)	(33 335)
Обесценение инвестиций	122 145	
Расходы при переуступки права требования	223 966	
Выбытия финансовых вложений, учитываемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток		(261 000)
Переоценка финансовых вложений, учитываемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток		46 898
Прочие операционные расходы	(4 477)	7 500
Итого прочие доходы (расходы)	(134 198)	(330 335)

Примечание 21. Резервы и условные обязательства

(i) Судебные разбирательства

На отчетную дату компании Группы не вовлечены в судебные разбирательства, которые, по оценкам руководства, могли бы привести к существенному увеличению расходов или обязательств Группы.

(ii) Налоговые риски

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. Воздействие любых таких рисков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако, оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

(iii) Гарантии и поручительства

В отчетном периоде компании Группы не выдавали существенных гарантий и поручительств, кроме поручительств внутри группы, связанных с обеспечением выпуска облигационного займа.

Примечание 22. Информация о связанных сторонах

В настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности связанными считаются стороны в соответствии с определениями, содержащимися в IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». 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.

22.1. Компании под общим контролем

В отчетном периоде Группа осуществляла следующие существенные операции с компаниями, находящимися под общим контролем (ООО «Спартак-Финанс» с 1 квартала 2012 г.):

(i) Выдача займов (см. прим. 7.1)

	Итого	
	2014	2013
Остаток займов на начало периода	891 567	801 763
Номинальная процентная ставка	0,01%	0,01%
Эффективная процентная ставка	10,4%- 11,23%	10,40%
Начисление процентов по эффективной ставке	74 435	89 804
Получение процентов	-	-
Проценты к получению	74 435	89 804

(ii) Дебиторская задолженность ООО «Спартак-Финанс»

	Итого	
	2014	2013
Остаток на начало периода	33 607	33 667
Увеличение	491	
Погашение	(836)	(60)
Остаток на конец периода	33 262	33 607

(iii) Кредиторская задолженность ООО «Спартак-Финанс»

	Итого	
	2014	2013
Остаток на начало периода	917	358
Увеличение	7 388	559
Погашение	(5 302)	
Остаток на конец периода	3 003	917

22.2. Ключевой управленческий персонал (КУП)

В состав ключевого управленческого персонала Группы входит Совет директоров, а также единоличный исполнительный орган ОАО «ОФ «Спартак» - генеральный директор.

Информация о краткосрочном вознаграждении ключевому управленческому персоналу в отчетном периоде представлена ниже:

	2014	2013	Исправление технической ошибки про- шлого перио- да	2013
Заработная плата, премии и отпуска	3 363	3063	(2311)	5 374
Обязательные страховые взносы	717	771	(601)	1 372
Итого краткосрочные вознаграждения	4 080	3 834	(2 912)	6 746

Вознаграждение ключевого управленческого персонала производится в соответствии с условиями трудового договора и Положением о Совете директоров. Долгосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу не предусмотрены.

Примечание 23. Управление финансовым риском

23.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

(i) Риск изменения стоимости ценных бумаг

Группа подвержена риску изменения стоимости ценных бумаг, входящих в активы открытых паевых инвестиционных фондов, паи которых удерживаются Группой на отчетную дату, а также риску изменения стоимости долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Группа не имеет формализованной политики по управлению инвестициями в ценные бумаги.

Информация о максимальной концентрации ценового риска в виде балансовой стоимости соответствующих активов представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Акции ОАО «Татфондбанк»	475 925	444 197
Прочие вложения в доли и акции	47 513	13
Итого:	523 438	444 210

Оценка чувствительности стоимости указанных финансовых активов к котировкам открытого рынка не раскрывается, поскольку они не котируются на открытом рынке и их справедливая стоимость определяется расчетным путем.

(ii) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном, доллара США. Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте. Группа не имеет формализованной политики по управлению валютными рисками. Далее представлена балансовая стоимость финансовых инструментов Группы, выраженных в долларах США:

	31.12.2014	31.12.2013
Активы, выраженные в валюте:		
Авансы, выданные поставщикам	803	17 855
Обязательства, выраженные в валюте:		
Кредиторская задолженность перед поставщиками	-	-
Кредиты и займы полученные	-	-

(iii) Процентный риск

Колебания рыночных процентных ставок не оказывают влияние на потоки денежных средств Группы, поскольку Группа размещает свободные средства и привлекает заемные средства под фиксированную процентную

ставку. Активы и обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости, подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на их справедливую стоимость. Группа не имеет формализованной политики в отношении определения допустимого риска по процентным ставкам.

Информация о балансовой стоимости финансовых инструментов, подверженных риску изменения справедливой стоимости в результате влияния изменения процентных ставок представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Активы, учитываемые по амортизируемой стоимости:		
Займы выданные	1 610 847	1 551 160
Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости:		
Кредиты и займы полученные	4 141 282	2 940 213

23.2. Кредитный риск

Кредитный риск - это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы полученного возмещения. В основном, кредитный риск связан с потерями при объявлении контрагентом дефолта, недобросовестном исполнении им своих обязательств и при понижении его кредитного рейтинга.

Основным источником кредитного риска для Группы выступают: денежные средства на расчетных счетах в банках, депозиты, дебиторская задолженность, паи открытых инвестиционных фондов и инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток. Максимальный уровень кредитного риска, выражается в основном в полной балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Информация о максимальной концентрации кредитного риска в виде балансовой стоимости соответствующих активов представлена ниже:

	31.12.2014	31.12.2013
Средства на расчетных счетах	15 984	2 937
Займы и права требования	1 610 847	1 551 160
Дебиторская задолженность	842 029	214 032
Предоплаты	7 987	26 779
Итого:	2 476 847	1 794 909

Активы, подверженные кредитному риску, не имеют обеспечения и не застрахованы. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Группа не имеет формализованной политики по управлению кредитным риском.

23.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и других высоколиквидных активов. Группа не имеет формализованной политики по управлению риском ликвидности.

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора, на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31.12.2014 г.:

без срока	до 1 года	2-3 года	4-5 лет	св. 5	Итого
-----------	-----------	----------	---------	-------	-------

	лет					
Финансовые активы:						
Средства на расчетных счетах	15 984	-	-	-	-	15 984
Займы и права требования	-	1 610 630	217	-	-	1 610 847
Долевые инструменты	475 938	-	-	-	-	475 938
Дебиторская задолженность	-	842 029	-	-	-	842 029
НДС к возмещению (нетто)		6 401				6 401
Итого	491 922	2 459 060	217	-	-	2 951 199
Финансовые обязательства:						
Кредиторская задолженность	-	332 100	-	-	-	332 100
Кредиты и займы	-	2 009 470	2 131 813	-	-	4 141 283
Резервы и начисленные расходы	-	26 596	-	-	-	26 596
НДС к уплате (нетто)	-	26	-	-	-	26
Итого	-	2 368 192	2 131 813	-	-	4 500 005

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств исходя из оставшегося на отчетную дату срока до их погашения в соответствии с условиями договора, на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31.12.2013 г.:

	без срока	до 1 года	2-3 года	4-5 лет	св. 5 лет	Итого
Финансовые активы:						
Средства на расчетных счетах	2 937	-	-	-	-	2 937
Займы и права требования	-	659 384	891 776	-	-	1 551 160
Долевые инструменты	444 210					444 210
Дебиторская задолженность	-	214 032	-	-	-	214 032
Итого	447 147	873 416	891 776	-	-	2 212 339
Финансовые обязательства:						
Кредиторская задолженность	-	359 521	-	-	-	359 521
Кредиты и займы	-	1 940 213	1 000 000	-	-	2 940 213
Резервы и начисленные расходы	-	41 582	-	-	-	41 582
НДС к уплате (нетто)	-	3 083	-	-	-	3 083
Итого	-	2 344 399	-	-	-	3 344 399

Примечание 24. События после отчетной даты

В период после окончания финансового года до даты утверждения финансовой отчетности у Группы отсутствовали существенные события после отчетной даты.