



Общество с ограниченной ответственностью

«Аудиторско-консалтинговая группа

«Новгородаудит»

173020, Россия, г. Великий Новгород, ул. Парковая, д. 18, корп. 1

Тел.: (8162) 63-88-26, 63-88-89, 63-88-04

Факс: (8162) 63-87-97

e-mail: v.novgorod@novgorodaudit.ru

www: www.novgorodaudit.ru

ИНН: 5321070337

КПП: 532101001

Расчетный счет: 40702810346000802169

В СТ-ПЕТЕРБУРГСКОМ Ф-ЛЕ

ПАО «Промсвязьбанк» г. Санкт-Петербург

Корр. счет: 30101810000000000920

БИК: 044030920

Ваш номер Дата

Наш номер Дата

Экземпляр № 1

Акционерам

ОАО «Камкабель»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

О ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ

ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

«Камский кабельный завод»

(г.Пермь)

за 2014 год

1. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Организационно-правовая форма и полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторско-консалтинговая группа «Новгородаудит»
Сокращенное наименование	ООО АКГ «Новгородаудит»
Юридический адрес:	173020, Великий Новгород, ул.Парковая, д.18, корпус 1
Адрес по месту нахождения	173020, Великий Новгород, ул.Парковая, д.18, корпус 1
Телефоны Факс E-mail	(816 2) 63-88-26, 63-88-04, 63-88-89 (816 2) 63-87-97 V.Novgorod@Novgorodaudit.ru
Расчетный счет	40702810346000802169 Санкт-Петербургский филиал ПАО «Промсвязьбанк»
ИНН	5321070337
Генеральный директор	Василий Иосифович Юсковец
Лицензия	от 06.04.2015 серии ГТ № 0060128 на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну, выдана Управлением ФСБ Российской Федерации по Новгородской области (регистрационный №609). Срок действия – до 16.08.2016
Основной государственный регистрационный номер	1025300787027
Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц	№0744788 серии 53 от 17 октября 2002 года, выдано МНС России по городу Великий Новгород
Предприятие зарегистрировано	Администрацией Великого Новгорода 08 июня 1999 года №180
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	Некоммерческое партнерство «Российская Коллегия аудиторов» ОРНЗ 11105011135

2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Организационно-правовая форма и наименование	Открытое акционерное общество «Камский кабельный завод»
Юридический адрес	Россия, г.Пермь, 614030, ул.Гайвинская, 105
Основной государственный регистрационный номер	1025901507708
Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц	серии 59 №001190021 от 31.07.2002

3. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Камкабель», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

4. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности во всех существенных отношениях на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

6. МНЕНИЕ

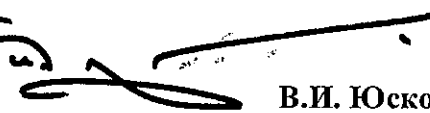
По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Камкабель» по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО АКГ «Новгородаудит»

Руководитель аудиторской группы
(Квалификационный аттестат №03-000073 от 30.11.2014)

27.04.2015




В.И. Юсковец


С.Н. Лой

Группа Камский кабельный завод

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2014 г.

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ КАМСКИЙ КАБЕЛЬНЫЙ ЗАВОД И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	5
2 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	6
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	6
4 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	15
5 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	17
6 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА	19
7 РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	22
8 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	23
9 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ.....	26
10 ЗАПАСЫ.....	27
11 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	28
12 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	29
13 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	32
14 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	32
15 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	33
16 ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ	33
17 СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	33
18 ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	34
19 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ, РАСХОДЫ	34
20 ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	34
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	35
22 ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) НА АКЦИЮ	37
23 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ ПЛАТЕЖЕЙ, УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
24 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	38
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	41
26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	41
27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	41

14

Группа Камский кабельный завод
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах российских рублей</i>		Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	8		24 952	25 345
Инвестиционная собственность	9		2 094	2 192
Долгосрочные финансовые вложения	11		1 075 462	1 326 028
Отложенные налоговые активы	21		100 531	68 493
Прочие внеоборотные активы			65 000	-
Итого внеоборотные активы			1 268 039	1 422 058
Оборотные активы				
Запасы	10		49 159	4 642
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12		131 560	59 119
Предоплата по текущему налогу на прибыль	21		6 930	6 689
Краткосрочные финансовые вложения	11		275 522	152 400
Денежные средства и их эквиваленты	13		238	344
Итого оборотные активы			463 409	223 194
ИТОГО АКТИВЫ			1 731 448	1 645 252
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	14, 25		104 360	104 360
Добавочный капитал			525 913	525 913
Прочие резервы			30 000	30 000
Нераспределенная прибыль (накопленный убыток)			594 872	825 493
Капитал, причитающийся акционерам Компании			1 255 145	1 485 766
ИТОГО КАПИТАЛ			1 255 145	1 485 766
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	21		112 486	138 658
Прочие долгосрочные обязательства	10		966	3 535
Итого долгосрочные обязательства			113 452	142 193
Краткосрочные обязательства				
Чистые активы, приходящиеся на долю неконтролирующих участников дочерних компаний	3		840	968
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15		361 169	2 753
Текущие обязательства по налогу на прибыль	21		-	178
Резервы предстоящих платежей	23		842	13 394
Итого краткосрочные обязательства			362 851	17 293
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			1 731 448	1 645 252

Утверждено и подписано от имени Руководства 13 апреля 2015 г.


 Веляков В.М.
 Генеральный директор

Группа Камский кабельный завод
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка от продаж	16	336 660	5 598
Себестоимость продаж	17	(550 908)	(7 394)
Валовая прибыль (убыток)		(214 248)	(1 796)
Общехозяйственные и административные расходы	18	(30 654)	(30 284)
Операционный убыток		(244 902)	(32 080)
Процентные доходы	19	57 156	119 647
Финансовые расходы	19	(185 748)	-
Чистые прочие доходы и расходы	20	86 194	(78 456)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(287 300)	9 111
Доход (расход) по налогу на прибыль	21	56 551	(5 399)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД		(230 749)	3 712
Прибыль (убыток), причитающаяся:			
акционерам Компании		(230 621)	3 749
неконтролирующим акционерам		(128)	(37)
ИТОГО ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД		(230 749)	3 712

Утверждено и подписано от имени Руководства 13 апреля 2015 г.



Группа Камский кабельный завод
Консолидированный отчет об изменении капитала

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Причисляется акционерам Компании				Итого	Неконтрол ирующая доля участия	Итого капитал
		Акционер ный капитал	Добавоч ный капитал	Прочие резервы	Нераспред еленная прибыль			
Остаток на 1 января 2013 г.		104 360	525 913	30 000	821 744	1 482 017	1 005	1 483 022
Чистая прибыль (убыток) за год					3 749	3 749	(37)	3 712
Остаток на 31 декабря 2013 г.		104 360	525 913	30 000	825 493	1 485 766	968	1 486 734
Чистая прибыль (убыток) за год					(230 621)	(230 621)	(128)	(230 749)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	25	104 360	525 913	30 000	594 872	1 255 145	840	1 255 985

Утверждено и подписано от имени Руководства 13 апреля 2015 г.



Беляков В.М.
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 5 - 41 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Группа Камский кабельный завод
Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах российских рублей	Прим.	2014 г.	2013 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения		(287 300)	9 111
Корректировки в отношении:			
Резервов под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	20	(83 621)	77 386
Списания торговой и прочей кредиторской задолженности	20	-	(136)
Убыток от продажи товаров		216 193	-
Резервов по оплате неиспользованных дней отпуска	23	(12 552)	12 959
Амортизации основных средств и инвестиционной собственности	8, 9	2 784	2 779
Приобретения товаров для продажи	17	(594 558)	-
Поступления от продажи товаров	16	331 271	-
Убытка от выбытия основных средств	20	-	674
Процентных доходов	19	(57 156)	(119 647)
Финансовых расходов	19	185 748	-
Прочих корректировок		(14 569)	(267)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(313 760)	(17 141)
Чистое снижение по запасам		-	-
Чистое снижение по дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(353 736)	(29 424)
Чистое снижение по кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		723 302	44 678
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до налогообложения		55 806	(1 887)
Полученные процентные доходы		11 391	3 189
Налог на прибыль уплаченный		(2 303)	(1 327)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		64 894	(25)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и инвестиционной собственности		-	(499)
Приобретение прочих внеоборотных активов		(65 000)	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		(65 000)	(499)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение полученных кредитов и займов		-	-
Предоставление займов		-	415
Погашение ранее выданных займов		-	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности		-	415
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(106)	(109)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		344	453
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		238	344

Утверждено и подписано от имени Руководства 13 апреля 2015 г.



Операции инвестиционного и финансового характера без использования денежных средств и их эквивалентов не проводились.

1 Общие сведения о Группе Камский кабельный завод и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность ОАО «Камский кабельный завод» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа» или «Группа Камский кабельный завод») подготовлена на основе Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (далее – «консолидированная финансовая отчетность»).

Компания была зарегистрирована в 1992 г. и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является открытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013 года у компании было несколько акционеров, ни один из которых не являлся контролирующим собственником:

1. Компания «Rabato Limited» (Кипр) - 20,68%;
2. Компания «Jenssonbay Trading Limited» (Кипр) - 24,86%;
3. Компания «Ludwin Services Limited» (Кипр) - 19,93 %;
4. Компания «Meador Investment Limited» (Кипр) - 17,63 %;
5. ООО «Объединенная кабельная компания» - 10,63 %.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у компании также было несколько акционеров, из которых не являлись контролирующими собственниками:

1. Компания «Rabato Limited» (Кипр) - 20,68%;
2. Компания «Meador Investment Limited» (Кипр) - 17,63 %.

По состоянию на 31 декабря 2014 года основным владельцем компании являлось предприятие:
3. ООО «Объединенная кабельная компания» - 55,67 %.

Информация о предприятии ООО «Объединенная кабельная компания» раскрыта в Примечании 7.

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются предоставление имущества в аренду. Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Пермском крае.

Структура Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания контролировала следующие дочерние организации:

Название компании	Вид деятельности	Страна регистрации
ООО «Управляющая компания «Кабельный центр»	Предоставление имущества в аренду	Россия

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания контролировала ту же дочернюю организацию, что и по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический и фактический адрес Компании: 614030, Российская Федерация, г. Пермь, ул. Гайвинская, д. 105.

Валюта представления. Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе, и прочие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство создавало резервы под обесценение с учетом экономической ситуации и перспектив на конец отчетного периода. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

3 Основные положения учетной политики

Основа составления отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе МСФО в соответствии с правилами учета по первоначальной стоимости приобретения. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе. (Примечание 5).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. См. Примечание 4, в котором изложена информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы представлены учетной категорией «займы и дебиторская задолженность».

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой не котирующиеся на активном рынке непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства представлены учетной категорией «прочие финансовые обязательства». Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

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.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих доходов или расходов.

На дату перехода на МСФО Компания воспользовалась исключением, предусмотренным МСФО (IFRS) 1. Для целей первого применения МСФО по состоянию на 1 января 2011 года была произведена оценка справедливой стоимости основных средств. Информация о результатах переоценки представлена в Примечании 5.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	7–35
Сооружения	3–20
Машины и оборудование	2–20
Транспортные средства	4–10
Прочие основные средства	2–5

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств. Амортизация объектов инвестиционной собственности рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания	7 – 35

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получат преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемой прибыли. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже. Незавершенное производство учитывается по осуществленным материальным затратам.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа на срок более 360 дней, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуются на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год. Группа использует следующие критерии для определения активов, подлежащих списанию: а) истек срок исковой давности взыскания долга; б) получен отказ суда во взыскании долга; в) ликвидация должника или г) наличие документов, подтверждающих невозможность взыскания долга по иным основаниям. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается путем уменьшения убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Предоплата. Предоплата отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении относящихся к ней услуг. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм авансов и предоплат от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчете о финансовом положении в свернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива.

Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) на соответствующие отчетные даты.

Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в прибыли или убытке как прочие доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. основной обменный курс, используемый для пересчета балансовых остатков в иностранной валюте, составлял 1 долл. США к 56,2584 руб. (с 31 декабря 2013 г.: 1 доллар США = 32,7292 руб.). Основной средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов, составлял 1 доллар США = 56,2584 руб. (с 31 декабря 2013 г.: 1 доллар США = 32,7292 руб.).

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

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

Взаимозачеты и бартерные операции. Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов. Как правило, эти операции проводятся в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких компаний. Неденежные расчеты включают также расчеты переводными векселями, которые являются долговыми инструментами.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств (Примечание 23).

Группа также принимает векселя от своих клиентов (выпущенные как клиентами, так и третьими лицами) в оплату дебиторской задолженности. Выпущенные клиентами и третьими лицами векселя отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение векселей создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанной путем дисконтирования по первоначальной эффективной ставке процента.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую информацию после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую информацию к выпуску.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок,

в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния финансового кризиса на будущие операции Группы.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

- (а) ожидаемый срок использования активов;
- (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и
- (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 310 тыс. руб. или уменьшиться на 253 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. (2013 г.: увеличиться на 339 тыс. руб. / уменьшиться на 228 тыс. руб.).

Темпы роста и ставки дисконтирования, используемые при расчете величины обесценения основных средств. В результате проведенного анализа ООО «Инвест-аудит» было подтверждено отсутствие необходимости в обесценении основных средств по состоянию на 1 января 2011 года. По результатам анализа необходимости тестирования основных средств на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года индикаторы обесценения были выявлены. Однако по мнению менеджмента Компании эффект от обесценения основных средств не имеет существенного характера.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих платежей налога на прибыль; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются

обоснованными в данных обстоятельствах. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане, аналогичны тем, которые применялись для тестирования основных средств на обесценение и которые изложены выше.

5 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Российская бухгалтерская отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, выпущенная 13 марта 2015 года, была подготовлена в российских рублях в соответствии с законами, положениями и другими нормативными актами, регулирующими ведение бухгалтерского учета и подготовку бухгалтерской отчетности в Российской Федерации («РСБУ»).

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с российских правил учета (РПБУ) на МСФО на капитал по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
КАПИТАЛ ПО РСБУ	1 912 341	1 834 550
Влияние изменения учетной политики:		
(i) Консолидация дочерних компаний	(1 371 927)	(1 243 809)
<i>Корректировки в отношении ОАО «Камкабель»:</i>		
(ii) Основные средства и инвестиционная собственность: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости	4 460	5 188
(iii) Списание просроченной дебиторской задолженности	(66 072)	(66 072)
(iv) Корректировка величины резерва по сомнительным долгам	206 199	174 608
(v) Корректировка по займам выданным в МСФО	(280 423)	(33 870)
(vi) Восстановление величины резерва под обесценение финансовых вложений	711 426	711 426
(vii) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	(153 244)	(188 497)
Прочие корректировки	(5 494)	(5 497)
<i>Корректировки в отношении дочерних компаний</i>		
(ii) Основные средства и инвестиционная собственность: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости	298 719	298 707
Исправление ошибок:		
(viii) Корректировка внутригрупповых расчетов	-	-
Реклассификация капитала в чистые активы, приходящиеся на долю участников, отражаемые в составе краткосрочных обязательств	(840)	(968)
КАПИТАЛ ПО МСФО	1 255 145	1 485 766

5 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с РСБУ на МСФО на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года:

В тысячах российских рублей	2014 г.	2013 г.
Прибыль (убыток) по РСБУ	89 536	16 395
Влияние изменения учетной политики:		
(i) Консолидация дочерних компаний	(128 118)	(37 357)
<i>Корректировки в отношении ОАО «Камкабель»:</i>		
(ii) Основные средства и инвестиционная собственность: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости	(728)	(1 375)
(iv) Корректировка величины резерва сомнительным долгам	31 591	42 872
(v) Корректировка по займам выданным в МСФО	(246 553)	6 717
(vi) Восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	-	(11 416)
(vii) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	35 253	(4 660)
(ix) Реклассификация расходов, списанных в нераспределенную прибыль по РСБУ, в расходы текущего периода по МСФО	(11 745)	(7 539)
Прочие корректировки	3	67
<i>Корректировки в отношении дочерних компаний</i>		
(ii) Основные средства и инвестиционная собственность: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости	12	8
Исправление ошибок:		
(viii) Корректировка внутригрупповых расчетов	-	-
Реклассификация чистой прибыли / убытка в изменение краткосрочных обязательств перед участниками	128	37
Прибыль (убыток) по МСФО	(230 621)	3 749

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

- (i) **Консолидация дочерних компаний.** Бухгалтерская отчетность Компании, подготовленная в соответствии с РСБУ, включает только активы, обязательства, капитал, а также доходы и расходы Компании. В соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» Группа должна консолидировать все дочерние компании.
- (ii) **Основные средства и инвестиционная собственность: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.** Для целей первого применения МСФО Группой была проведена оценка основных средств и инвестиционной собственности по справедливой стоимости. В результате оценки стоимость указанных групп активов по состоянию на 1 января 2011 года составила 1 805 889 тыс. руб. Для целей МСФО Группа скорректировала сумму начисленной за 2011-2014 годы амортизации с учетом результата переоценки, проведенной на 1 января 2011 года для целей первого применения МСФО.
- (iii) **Списание просроченной дебиторской задолженности.** Для целей МСФО Группа провела оценку дебиторской задолженности (в том числе авансов выданных) на предмет просрочки и выявила, что часть дебиторской задолженности просрочена на дату

составления отчетности. Эта задолженность подлежит списанию в соответствии с требованиями МСФО.

- (iv) **Корректировка величины резерва по сомнительным долгам** Для целей МСФО Группа провела пересчет резерва под сомнительную задолженность и уменьшила величину резерва на сумму задолженности, платежи по которой ожидаются в течение последующих 12 месяцев, следующих за отчетной датой.
- (v) **Корректировка по займам, выданным в МСФО.** Часть дебиторской задолженности, отраженная в отчетности по РСБУ, для целей МСФО была реклассифицирована в займы выданные в соответствии с условиями договоров.
- (vi) **Восстановление величины резерва под обесценение финансовых вложений.** Для целей МСФО Группа восстановила созданный в РСБУ резерв под обесценение финансовых вложений, поскольку для целей МСФО величина этого резерва представляет собой финансовые вложения в дочернюю компанию.
- (vii) **Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств.** Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц, представленных в Примечании 21.
- (viii) **Корректировка внутригрупповых расчетов.** Группа скорректировала остатки расчетов между компаниями Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года для целей отражения фактических сумм взаимной задолженности.
- (ix) **Реклассификация расходов, списанных в нераспределенную прибыль по РСБУ, в расходы текущего периода по МСФО.** Расходы, которые в РСБУ списываются со счетов учета затрат сразу на нераспределенную прибыль, для целей МСФО Группа признает в текущем периоде.

Денежные потоки, возникающие в результате операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Группы, отражаемые в соответствии с РСБУ, существенно не отличались от финансовой информации, подготовленной по МСФО.

6 Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты:

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12,

требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Данная поправка к стандарту не оказала существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока

получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и не финансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. ВМСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2014 года основным владельцем компании являлось предприятие ООО «Объединенная кабельная компания», владеющее 55,67 % акций.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционеры, осуществляющие контроль
Торговая дебиторская задолженность	151 476
Прочая дебиторская задолженность	26 301
Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2014г.	176 100
Финансовые вложения	1 247 468
Торговая и прочая кредиторская задолженность	49 142

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Акционеры, осуществляющие контроль
Выручка от услуг аренды	1 311
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(626)
Процентные доходы	51 388
Финансовые расходы	(185 748)
Прочие услуги	(8)

В таблицах ниже приводятся данные о вознаграждении основному руководству:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Расходы за 2014 год	Начисленное обязательство на 31 декабря 2014 г.	Начисленное обязательство на 1 января 2014 г.
<i>Краткосрочные выплаты:</i>			
- Заработная плата	6 063	66	77
- Краткосрочные премиальные выплаты	17 551	-	26
Итого	23 614	66	103

<i>В тысячах российских рублей</i>	Расходы за 2013 год	Начисленное обязательство на 31 декабря 2013 г.	Начисленное обязательство на 1 января 2013 г.
<i>Краткосрочные выплаты:</i>			
- Заработная плата	3 387	77	96
- Краткосрочные премиальные выплаты	1 633	26	28
Итого	5 020	103	124

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

8 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения, либо по переоцененной стоимости, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков - ООО «Инвест-аудит», обладающих профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории по состоянию на 1 января 2011 года.

Незавершенное строительство в основном представляет собой затраты на модернизацию существующего оборудования, затраты на новое неустановленное оборудование и оборудование в монтаже. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «машины и оборудование».

По результатам тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2014 года индикаторы обесценения выявлены, однако по мнению ключевого управленческого персонала Компании эффект от обесценения основных средств не имеет существенного характера. Основные допущения, которые использовались при тестировании на предмет обесценения, приведены в Примечании 4.

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость оказанных услуг и реализованной продукции в 2014 году в сумме 2 686 тыс. руб. (в 2013 году: 2 681 тыс. руб.). (Примечание 17).

8 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах российских рублей		Прим.	Земля в собственн ости	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортны е средства	Инструмент и измерительные приборы	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость									
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.									
		-	27 786	60	-	5	5 447	33 298	
Поступления									
		-	-	108	-	-	392	500	
Перевод между категориями									
		-	-	527	-	-	(527)	-	
Выбытия									
		-	(793)	-	-	-	-	(793)	
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.									
		-	26 993	695	-	5	5 312	33 005	
Накопленная амортизация									
Накопленная амортизация на 1 января 2013 г.									
		-	(5 092)	-	-	(5)	-	(5 097)	
Амортизационные отчисления									
	17	-	(2 606)	(75)	-	-	-	(2 681)	
Накопленная амортизация по выбывшим объектам									
		-	118	-	-	-	-	118	
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 г.									
		-	(7 580)	(75)	-	(5)	-	(7 660)	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.									
		-	19 413	620	-	-	5 312	25 345	

Группа Камский кабельный завод
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014г.

8 Основные средства (продолжение)

Первоначальная стоимость						
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	-	26 993	695	-	5	5 312 33 005
Поступления	-	-	-	-	-	2 293
Перевод между категориями	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г.	-	26 993	695	-	5	7 605 35 298
Накопленная амортизация						
Накопленная амортизация на 1 января 2014 г.	-	(7 580)	(75)	-	(5)	(7 660)
Амортизационные отчисления	17	(2 578)	(108)	-	-	(2 686)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	-	-	-	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 г.	-	(10 158)	(183)	-	(5)	(10 346)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	-	16 835	512	-	-	7 605 24 952

9 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Первоначальная стоимость			
Первоначальная стоимость на 1 января		2 485	2 485
Поступления		-	-
Перевод из основных средств		-	-
Выбытия		-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря		2 485	2 485
Амортизация			
Накопленная амортизация на 1 января		(293)	(195)
Амортизационные отчисления	17	(98)	(98)
Амортизация по выбывшим объектам		-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря		(391)	(293)
Балансовая стоимость на 31 декабря		2 094	2 192

Инвестиционная собственность оценивается по первоначальной стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой имеется.

Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков - ООО «Инвест-аудит», обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории по состоянию на 1 января 2011 года.

По результатам тестирования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2014 года индикаторы обесценения выявлены, однако по мнению ключевого управленческого персонала Компании эффект от обесценения инвестиционной собственности не имеет существенного характера. Основные допущения, которые использовались при тестировании на предмет обесценения, приведены в Примечании 4.

Начисленная амортизация отнесена на себестоимость оказанных услуг и реализованной продукции в 2014 году в сумме 98 тыс. руб. (в 2013 году: 98 тыс. руб.). (Примечание 17).

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендодателя, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к получению по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>
Не более 1 года	32	32

Общая сумма условных платежей к получению по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения, которые были признаны Группой в составе доходов в 2014 году, составила 95 тыс. руб. (2013 г.: 95 тыс. руб.).

10 Запасы

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013г.
Сырье и материалы	2 065	4 642
Товары для продажи	47 094	-
Итого запасы	49 159	4 642

Стоимость запасов, признанная как расход в течение периода, представляет собой себестоимость реализованной продукции в сумме 26 тыс. руб. (2013 г.: 52 тыс. руб.). (Примечание 17).

Материалы на сумму 966 тыс. руб. (31.12.2013 г.: 3 535 тыс. руб.) приобретены за счет государственного финансирования. Бюджетные средства, поступившие в 2005 г., отражены в составе прочих долгосрочных обязательств.

11 Займы выданные

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долгосрочные займы	1 075 462	1 326 028
в т.ч.:		
Займы физическим лицам под 10% годовых с датами погашения до 31 декабря 2015 г.	-	575
Займы организациям под 1 - 9% годовых с датами погашения до 31 декабря 2020 г.	1 075 462	1 325 453
Краткосрочные займы	275 522	152 400
в т.ч.:		
Займы физическим лицам под 10% годовых	2 411	2 002
Займы организациям под 1 - 9% годовых	273 111	150 398
Резерв по долгосрочным займам выданным	-	-
Резерв по краткосрочным займам выданным	-	-
Итого долгосрочные займы выданные	1 075 462	1 326 028
Итого краткосрочные займы выданные	275 522	152 400

Суммы всех займов выданных выражены в российских рублях.

Ниже приводится анализ займов выданных по кредитному качеству:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
<i>В тысячах российских рублей</i>	Кратк. займы выд.	Долг. займы выд.	Кратк. займы выд.	Долг. займы выд.
Не просроченные и не обесцененные				
Займы физическим лицам	1 836	-	1 569	575
Займы организациям	31 933	1 075 462	31 939	1 325 453
Итого не просроченные и не обесцененные	33 769	1 075 462	33 508	1 326 028
Просроченные, но не обесцененные				
Просроченные на срок до 30 дней	241 753	-	118 892	-
Итого займы выданные	275 522	1 075 462	152 400	1 326 028

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	186 391	268 481
Прочая финансовая дебиторская задолженность	134 191	115 468
Минус: резерв под обесценение	(252 065)	(335 715)
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	68 517	48 234
НДС и прочие налоги к возмещению	62 717	3 777
Предоплата	5 900	12 753
Минус: резерв под обесценение	(5 574)	(5 645)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	131 560	59 119

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторская задолженность по основной деятельности выраженная в долларах США отсутствует (31 декабря 2013 года: отсутствует).

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности за 2014 год:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.		
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого резерв под обесценение финансовой дебиторской задолженности
Резерв под обесценение на 1 января	264 041	71 674	335 715
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(83 407)	(243)	(83 650)
Резерв под обесценение на 31 декабря	180 634	71 431	252 065

Доход от восстановления резерва под обесценение дебиторской задолженности на сумму 83 621 тыс. руб. за 2014 год отражены в составе прочих доходов (Примечание 20).

Сумма прочей дебиторской задолженности, равная 29 тыс. руб. списана в течение 2014 года как безнадежная задолженность за счет ранее созданного резерва.

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности за 2013 год:

	2013 г.		
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Итого резерв под обесценение финансовой дебиторской задолженности
<i>В тысячах российских рублей</i>			
Резерв под обесценение на 1 января	213 523	45 394	258 917
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	50 518	26 280	76 798
Резерв под обесценение на 31 декабря	264 041	71 674	335 715

Расходы от увеличения резерва под обесценение финансовой дебиторской задолженности на сумму 77 630 тыс. руб. и доход от восстановления резерва под обесценение предоплаты на сумму 244 тыс. руб. за 2013 год отражены в составе прочих расходов (Примечание 20).

Сумма финансовой дебиторской задолженности, равная 832 тыс. руб. списана в течение 2013 года как безнадежная задолженность за счет ранее созданного резерва.

12 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Деб. зад. по осн. деят.	Проч. финанс. деб. зад.	Деб. зад. по осн. деят.	Проч. финанс. деб. зад.
<i>В тысячах российских рублей</i>				
<i>Не просроченная и не обесцененная задолженность</i>	480	4 283	478	43 071
Итого не просроченные и не обесцененные суммы	480	4 283	478	43 071
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	482	-	479	719
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	956	-	916	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 439	-	1 249	4
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 400	58 477	1 318	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-
Итого просроченные, но не обесцененные суммы	5 277	58 477	3 962	723
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	180 634	71 431	264 041	71 674
Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная	180 634	71 431	264 041	71 674
Итого дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение	186 391	134 191	268 481	115 468
Минус: резерв под обесценение	(180 634)	(71 431)	(264 041)	(71 674)
Итого	5 757	62 760	4 440	43 794

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства в кассе	5	4
Остатки на банковских счетах до востребования в рублях	233	340
Итого денежные средства и их эквиваленты	238	344

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании рейтинга Moody's по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г. Остатки на банковских счетах до востребования	31 декабря 2013г. Остатки на банковских счетах до востребования
<i>Не просроченные и не обесцененные</i>		
Baa1	77	58
Ba1	3	3
Ba3	-	-
без рейтинга	153	279
Итого	233	340

Операции инвестиционного и финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств, раскрыты в Примечании 23.

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций в обращении, тыс. штук	Обыкновенные акции	Итого
На 31 декабря 2013 г.	38 879	104 360	104 360
На 31 декабря 2014 г.	38 879	104 360	104 360

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Группы до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию за 31 декабря 2002 года, составляет 2 507 тыс. руб. Инфляционная корректировка акционерного капитала составляет 99 500 тыс. руб.

В 2013 и 2014 годах эмиссия акций не производилась. Последняя эмиссия акций была произведена в 2007 году. Эмиссионный доход в размере 2 353 тыс. руб. представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

За 2013 и 2014 годы дивиденды не начислялись и не выплачивались.

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	329 447	1 002
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	30 544	949
Итого финансовая кредиторская задолженность в составе кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	359 991	1 951
Предоплата полученная	-	-
Начисленное вознаграждение сотрудникам	216	312
Задолженность по страховым взносам	904	427
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	58	63
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	361 169	2 753

По состоянию на 31 декабря 2014 г. остатков по кредиторской задолженности по основной деятельности, выраженной в валюте, не было (31 декабря 2013 г.: 0 тыс.руб.).

16 Выручка от продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014 г.	2013 г.
Выручка от предоставления услуг	424	424
Выручка от услуг аренды	4 921	5 174
Выручка от продажи товаров	331 315	-
Прочее	-	-
Итого выручка	336 660	5 598

17 Себестоимость продаж

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Стоимость товаров для продажи		547 464	-
Амортизация основных средств	8	2 686	2 681
Затраты на оплату труда		485	3 778
Страховые взносы		149	517
Амортизация инвестиционной собственности	9	98	98
Сырье и материалы	10	26	52
Аренда		-	268
Итого себестоимость продаж		550 908	7 394

18 Общехозяйственные и административные расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Затраты на оплату труда		20 094	24 076
Прочие административные расходы		3 955	1 272
Услуги охраны		2 870	843
Страховые взносы		2 572	3 090
Налоги, сборы, пошлины		347	399
Аудиторские, юридические, консультационные и информационные услуги		430	338
Услуги связи		203	51
Текущий ремонт и техническое обслуживание		135	140
Служебный транспорт		48	75
Итого общие и административные расходы		30 654	30 284

19 Финансовые доходы, расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Процентные доходы по займам от нефинансовых организаций	57 156	119 647
Финансовый расход	(185 748)	-
Итого финансовые доходы (расходы)	(128 592)	119 647

Финансовый расход за 2014 год сформировался в результате снижения приведенной стоимости при проведении дисконтирования по финансовым вложениям, по которым продлен срок рассрочки по платежам.

20 Чистые прочие доходы и расходы

<i>В тысячах российских рублей</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Прибыль за вычетом убытков от реализации материальных ценностей	-	60
Прибыль от реализации прочего имущества	508	141
Доход от списания материалов	-	10
Убыток от реализации основных средств	-	(674)
Доходы от восстановления резервов за минусом расходов на создание резервов	83 621	(77 386)
Расходы по рассмотрению дел в суде	-	(66)
Доходы за вычетом расходов прошлых лет	1 723	-
Прочие доходы за минусом расходов	342	(541)
Итого чистые прочие доходы (расходы)	86 194	(78 456)

21 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе за год, включают следующие компоненты:

В тысячах российских рублей	2014 г.	2013 г.
Текущий налог на прибыль	1 593	4 409
Отложенный налог	(58 210)	723
Прочее	66	267
Расходы по налогу на прибыль за год	(56 551)	5 399

(б) Сверка величины расходов по налогу на прибыль с суммой прибылей и убытков, умноженной на применимую ставку налогообложения

В соответствии с п. 1 ст. 15 Закона Пермского края «О налогообложении в Пермском крае» № 1685-296 от 30 августа 2001 года (в редакции Закона Пермского края № 718-ПК от 23 октября 2010 года) налоговая ставка по налогу на прибыль организаций снижена на 4,5% и составляет 15,5%. Указанная ставка по налогу на прибыль может применяться организациями, среднесписочная численность работников которых превышает 10 человек, а доход, рассчитанный в соответствии с Налоговым кодексом, превышает 100 тыс. руб. В 2014 году компании Группы выполняли указанные требования.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

В тысячах российских рублей	2014 г.	2013 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	9 111	9 111
Расчетная сумма возмещения по налогу на прибыль по установленной законом ставке 15,5%	(19 719)	8 644
Расчетная сумма возмещения по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20,0%	(32 016)	(9 331)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(30 369)	(24 674)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу – прочие расходы	25 553	30 760
Расходы по налогу на прибыль за год	(56 551)	5 399

По состоянию на 31 декабря 2014 года предоплата и задолженность по текущему налогу на прибыль составляли 6 930 тыс. руб. и 0 тыс. руб. соответственно (31 декабря 2013 года: 6 689 тыс. руб. и 178 тыс. руб.).

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы существовали непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, величиной 40 951 тыс. руб.

21 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 15,5% по Компании, 20% по дочерней организации (31 декабря 2013 года: 15,5% и 20% соответственно).

	1 января 2013 г.	Восстановлено/(отнесено) на счет	31 декабря 2013 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Дебиторская задолженность	269 040	23 935	292 975
Денежные средства и их эквиваленты	850	-	850
Краткосрочные финансовые вложения	(16 730)	(6 580)	(23 310)
Прочие оборотные активы	12	(9)	3
Долгосрочные финансовые вложения	(321 485)	(11 069)	(332 554)
Основные средства	3 611	(13 381)	(9 770)
Инвестиционная собственность	(458)	20	(438)
Резервы	80	1 999	2 079
Убыток текущего периода	(4 362)	4 362	-
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(69 442)	(723)	(70 165)
Признанный отложенный налоговый актив	58 109	(723)	68 493
Признанное отложенное налоговое обязательство	(127 551)	-	(138 658)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(69 442)	(723)	(70 165)
	1 января 2014 г.	Восстановлено/(отнесено) на счет	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах российских рублей</i>		прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Запасы	-	(8 568)	(8 568)
Дебиторская задолженность	292 975	(11 283)	281 692
Денежные средства и их эквиваленты	850	-	850
Краткосрочные финансовые вложения	(23 310)	(3 378)	(26 688)
Прочие оборотные активы	3	-	3
Долгосрочные финансовые вложения	(332 554)	41 105	(291 449)
Основные средства	(9 770)	1 319	(8 451)
Инвестиционная собственность	(438)	19	(419)
Резервы	2 079	(1 955)	124
Убыток текущего периода	-	40 951	40 951
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(70 165)	58 210	(11 955)
Признанный отложенный налоговый актив	68 493	58 210	100 531
Признанное отложенное налоговое обязательство	(138 658)	-	(112 486)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(70 165)	58 210	(11 955)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

22 Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли (убытка), приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разведенная прибыль (убыток) на акцию совпадает с базовой прибылью (убытком) на акцию.

Прибыль (убыток) на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

В тысячах российских рублей	Прим.	2014 г.	2013г.
Прибыль (убыток) за год от непрерывной деятельности, причитающийся владельцам обыкновенных акций		(230 621)	3 749
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	24	38 879	38 879
Базовая и разведенная прибыль (убыток) на обыкновенную акцию от непрерывной деятельности (в рублях на акцию)		(5,9)	0,1

23 Резервы предстоящих платежей, условные и договорные обязательства

Общая величина созданных резервов по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года составила 842 тыс.руб., 13 394 тыс. руб. соответственно. В состав резервов входят резервы по оплате неиспользованных дней отпуска, по выплате вознаграждения по итогам работы за год.

Резервы по оплате неиспользованных дней отпуска. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа создала резерв по оплате неиспользованных дней отпуска на сумму 842 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 493 тыс.руб.), Резерв был рассчитан на основе информации о среднечасовых показателях заработной платы сотрудников и количества неиспользованных дней отпуска по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года. Группа учитывает резерв по оплате неиспользованных дней отпуска в составе краткосрочных обязательств. Сумма резерва, начисленная по состоянию на 31 декабря 2013 года была полностью использована в течение отчетного года, сумма резерва, начисленная по состоянию на 31 декабря 2014 года, представляет собой сумму ожидаемых будущих платежей. Резерв создается в силу того, что существует неопределенность в отношении момента осуществления будущих выплат, наступление которого полностью зависит от решений сотрудников в то или иное время воспользоваться своим правом на отпуск.

Резервы по выплате вознаграждения по итогам работы за год. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа создала резерв по выплате вознаграждения по итогам работы за год на сумму 12 901 тыс. руб. Резерв был рассчитан в соответствии с условиями трудовых договоров и положения об оплате и нормировании труда работников. Группа учитывает резерв по выплате вознаграждения по итогам работы за год в составе краткосрочных обязательств. Сумма резерва, начисленная по состоянию на 31 декабря 2013 года была полностью использована в течение отчетного года.

Судебные разбирательства. К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также консультаций с внутренними профессиональными юристами, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных

органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

24 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате оказания услуг Группой на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы выданные (Примечание 11)		
- Долгосрочные займы	1 075 462	1 326 028
- Краткосрочные займы	275 522	152 400
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)		
- Дебиторская задолженность по основной деятельности	5 757	4 440
- Прочая финансовая дебиторская задолженность	62 760	43 794
Итого максимальный кредитный риск	1 419 501	1 526 662

Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 12.

Для целей управления кредитным риском Группа использует принцип «знай своего клиента» и проводит анализ доступной информации о контрагенте перед заключением контракта.

Концентрация кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и раскрывает информацию о концентрации кредитного

риска посредством получения отчетов с перечнем рисков по контрагентам с указанием общих сумм остатков, превышающих 12 000 тыс. руб. На 31 декабря 2014 года Группа имела 4 контрагента (31 декабря 2013 года: 4 контрагента), сумма остатков дебиторской задолженности, которых была свыше 12 000 тыс. руб. Суммарно данная дебиторская задолженность составляла 275 834 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 340 270 тыс.руб) или 86% общей суммы дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2012 года: 89%).

Рыночный риск. Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Риск изменения процентной ставки. Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>					
31 декабря 2014 г.					
Итого финансовые активы	245 558	963	97 518	1 075 462	1 419 501
Итого финансовые обязательства	73 164	-	286 827	-	359 991
Чистый разрыв между финансовыми активами и обязательствами на 31 декабря 2014 г.	172 394	963	(189 309)	1 075 462	1 059 510
31 декабря 2013 г.					
Итого финансовые активы	167 125	7 992	25 516	1 326 029	1 526 662
Итого финансовые обязательства	1 194	761	-	-	1 955
Чистый разрыв между финансовыми активами и обязательствами на 31 декабря 2013 г.	165 931	7 230	25 516	1 326 029	1 524 707

У Группы отсутствуют утвержденные политики и процедуры для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы. Группа считает данный риск незначительным, так как процентные ставки по обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года являлись фиксированными.

Группа проводит мониторинг процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. Ниже приведена обобщенная информация о процентных ставках, анализируемых ключевым управленческим персоналом Группы в составе различных отчетов:

- (а) займы выданные в рублях – 9% годовых;

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Для управления ликвидностью в краткосрочной перспективе Группа ежедневно контролирует платежную позицию. Для регулирования ликвидности в средне- и долгосрочной перспективе Группа составляет платежный календарь и мониторит его исполнение.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности.

Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и их эквиваленты. Согласно оценкам руководства денежные средства из портфеля ликвидности могут быть реализованы в денежной форме в течение одного дня в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>					
Обязательства					
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 15)	42 620	-	286 827	-	329 447
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	30 544	-	-	-	30 544
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	73 164	-	286 827	-	359 991

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>					
Обязательства					
Кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 15)	1 006	761	-	-	1 767
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	188	-	-	-	188
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	1 194	761	-	-	1 955

25 Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности непрерывной деятельности, с приемлемым уровнем доходности, выполнением обязательств перед контрагентами и поддержанием оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2014 г., составляла 1 255 145 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 485 766 тыс. руб.).

Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения величины чистых активов и уставного капитала. Показатель стоимости чистых активов Группы не должен быть меньше показателя уставного капитала согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1995. На 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2014 г. величина чистых активов Группы превышает размер уставного капитала, следовательно, в течение 2013 – 2014 гг. Группа соблюдала все требования к уровню капитала.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию. По состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года Группа не имеет финансовых инструментов, а также производных финансовых инструментов, которые классифицируются как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, доходы и расходы по которым относятся в состав прибылей и убытков, либо в состав прочего совокупного дохода. Все финансовые инструменты, имеющиеся у Группы в наличии по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования составила 9% годовых, что соответствует среднегодовой рыночной ставке заимствований Группы в 2013 – 2014 гг.

Балансовая стоимость займов выданных, финансовой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой дебиторской задолженности с учетом резерва под обесценение приблизительно равна ее справедливой стоимости (Примечание 12).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости (Примечание 15).

27 События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода, которые могли бы оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы Камский кабельный завод, отсутствуют.

«Прощитуровано, пронумеровано и скреплено
печатью 49 листа (ов)»

Генеральный директор ООО АКТ «Новгородадит»

В.И. Юсковец

2015 года

