

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Публичного акционерного общества «Пигмент» и иным пользователям.

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Пигмент» (ОГРН 1026801222821, дом 1, ул. Монтажников, г. Тамбов, 392681) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в юрисдикции Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства

Аудитор Дмитрий Михайлович
ДМИТРИЙ МИХАЙЛОВИЧ
Аттестат № 03-000707
Выдан 07/10.2015
ОРНЗ 21503045013

являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

В учете аудируемого лица отражены оценочные обязательства, которые существенно влияют на показатели отчетности. Наши аудиторские процедуры включали: анализ метода расчета оценочного обязательства; тестирование оценочных обязательств, отраженных в учете, на соответствие учетной политике; тестирование использования метода в учете, арифметическую проверку расчета; инспектирование порядка проведения инвентаризации оценочных обязательств; анализ документации по инвентаризации; анализ рисков и неопределенностей, присущих оценочному обязательству.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

АУДИТОР ФИЛАТОВ
ДМИТРИЙ МИХАЙЛОВИЧ
Аттестат № 03-000707
Выдан 07.10.2015
ОРНЗ 21503045013

Руководство несет ответственность за надзор подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Группы, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Руководству Группы заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Руководства Группы, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период, и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении.

так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение – Филатов Д.М.

Аудитор ООО «ГФ»

(действующий на основании приказа Генерального директора ООО «ГФ» от 11.01.2018 № 2; квалификационный аттестат аудитора от 07 октября 2015 г. № 03-000707 выданный на неограниченный срок, ОРНЗ № 21503045013)



Д.М. Филатов

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы»

ОГРН 1082312000110

Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Нижегородская, д. 70, корпус 2, офис 16А, этаж 1, помещение 4.

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ 11203052793

«10» декабря 2018 года

ПАО «Пигмент»

**Консолидированная
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

Содержание

Заявление руководства

Консолидированный отчет о финансовом положении

Консолидированный отчет о прибыли или убытке

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы компаний «Пигмент».

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета РФ;
- принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов Группы;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания «КРАТА»
07 декабря 2018



/Утробин А.Н./

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Показатель	Прим.	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	2 990 210	3 143 836	3 091 006
Прочие нематериальные активы	12	5 649	1 265	1 128
Займы выданные		13 180	13 180	7 480
Отложенные налоговые активы	10	87 839	84 443	64 879
Итого внеоборотные активы		3 096 879	3 242 725	3 164 493
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	14	552 688	521 382	453 644
Дебиторская задолженность	15	447 000	417 479	318 359
Предоплата по налогу на прибыль	15	682	6 845	68
Текущие налоговые активы	15	95 515	69 124	20 680
Денежные средства и их эквиваленты	16	75 080	102 351	19 148
Итого текущие активы		1 170 966	1 117 182	811 897
Итого активы		4 267 845	4 359 906	3 976 390
СОБСТВЕННЫЕ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный средства акционеров материнской компании				
Уставный капитал	17	52 320	52 320	52 320
Нераспределенная прибыль		2 053 545	1 892 853	1 939 882
Итого, собственный капитал акционеров материнской компании		2 105 865	1 945 173	1 992 202
Доля меньшинства в дочерних компаниях	17	147	22	(76)
Всего капитал		2 106 012	1 945 195	1 992 125
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	19	110 951	797 747	663 412
Отложенные налоговые обязательства	10	375 913	386 856	377 881
Итого долгосрочные обязательства		486 864	1 184 603	1 041 294
Текущие обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	156 564	94 155	97 267
Кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	21	45 042	35 407	48 484
Краткосрочные кредиты и займы	19	781 848	358 106	292 351
Резервы предстоящих расходов		252 970	252 970	171 023
Прочая кредиторская задолженность	20	438 546	489 471	333 847
Итого текущие обязательства		1 674 970	1 230 109	942 972
Итого обязательства		2 161 834	2 414 712	1 984 265
Итого собственный капитал и обязательства		4 267 845	4 359 907	3 976 391

Генеральный директор

ООО «Управляющая компания «КРАТА»

07 декабря 2018

/Утробин А.Н./



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД,
 ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Показатель	Прим.	2015 год	2014 год
Выручка	5	6 486 508	5 951 090
Себестоимость	6	(5 503 517)	(5 108 466)
Валовая прибыль		982 991	842 624
Общие, коммерческие расходы и административные расходы	7	(686 807)	(591 056)
Прибыль от продаж		296 184	251 568
Прочие доходы (расходы)	8	47 909	(190 840)
Доходы (расходы) по процентам		(123 539)	(99 105)
Прибыль (убыток) от ассоциированных компаний	13	-	-
Прибыль до уплаты налога на прибыль		220 554	(38 377)
Расходы по налогу на прибыль	10	(49 490)	598
Чистая прибыль		171 064	(37 779)
Прибыль (убыток) за период, причитающаяся акционерам Группы		170 939	(37 878)
Прибыль (убыток), причитающаяся доле неконтролирующих акционеров		125	99
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы за год (в тыс. руб.)			

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»
 07 декабря 2018



/Утробин А.Н./

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В
 КАПИТАЛЕ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Показатель	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 01 января 2014 г.	52 320	1 939 882	1 992 202	(76)	1 992 125
Чистая прибыль (убыток)		(37 878)	(37 878)	99	(37 779)
Выплата дивидендов		(10 464)	(10 464)		(10 464)
Прочее влияние на капитал		1 313	1 313		1 313
Остаток на 31 декабря 2014 г.	52 320	1 892 853	1 945 173	22	1 945 195
Чистая прибыль (убыток)		170 939	170 939	125	171 064
Выплата дивидендов		(10 464)	(10 464)		(10 464)
Прочее влияние на капитал		217	217		217
Остаток на 31 декабря 2015 г.	52 320	2 053 545	2 105 865	147	2 106 012

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»
 07 декабря 2018



/Утробин А.Н./

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Показатель	За 2015 г.	За 2014 г.
Денежные потоки от текущих операций		
Поступления - всего	6 238 980	5 379 689
в том числе:		
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	6 115 127	5 309 685
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	22 522	19 828
возврат от поставщиков	635	555
прочие поступления	100 696	49 622
Платежи - всего	(5 796 021)	(5 238 781)
в том числе:		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги	(4 574 130)	(4 169 305)
в связи с оплатой труда работников	(467 022)	(400 183)
процентов по долговым обязательствам	(128 092)	(102 157)
налога на прибыль организаций	(49 363)	(17 128)
прочие налоги	(5 393)	(6 707)
взносов в государственные внебюджетные фонды	(4 767)	(4 105)
возврат средств покупателям	(310)	(513)
возврат обеспечений обязательств полученных	0	(7 565)
прочие платежи	(566 943)	(531 118)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	442 959	140 908
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступления - всего	4 783	6 744
в том числе:		
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	3 808	5 893
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	975	851
Платежи - всего	(154 970)	(241 646)
в том числе:		
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(153 359)	(225 679)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	(20)	0
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	(830)	(12 649)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	0	(2 207)
прочие платежи	(761)	(1 111)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(150 187)	(234 902)
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступления - всего	824 355	891 071
в том числе:		
получение кредитов и займов	824 345	891 071
денежных вкладов собственников (участников)	10	0
Платежи - всего	(1 164 993)	(734 867)
в том числе:		
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	(10 508)	(10 477)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	(1 149 374)	(719 233)
прочие платежи	(5 111)	(5 157)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	(340 638)	156 204
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(47 866)	62 210
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	102 352	19 147
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	75 080	102 351
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	20 594	20 994

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»
 07 декабря 2018



/Утробин А.Н./

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Организационная структура и виды деятельности

ПАО «Пигмент» (далее «Материнская компания» или «Компания») представляет собой публичное акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с Гражданским кодексом РФ. В состав Материнской компании и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») входят российские и иностранные юридические лица. Материнская компания была зарегистрирована в октябре 1992 года. Место нахождения Материнской компании: Российская Федерация, г. Тамбов, ул. Монтажников, д. 1.

Целью деятельности Общества является достижение максимальной экономической эффективности и прибыльности, наиболее полное и качественное удовлетворение потребностей физических и юридических лиц в производимой Обществом продукции, выполняемых работах и услугах.

Основными видами деятельности Общества являются:

1. Производство химических продуктов, в том числе производство красителей и пигментов, прочих основных неорганических и органических химических веществ, синтетических смол в первичных формах, красок и лаков, клеев, прочих химических продуктов.

2. Оптовая торговля химическими продуктами.

Основными владельцами акций Материнской компании является ряд физических лиц и компаний, зарегистрированных на территории России, а также за рубежом. Основным акционером является Общество с ограниченной ответственностью «Техинвест ТП», которое владеет 48,95% обыкновенных акций Материнской компании. Большая часть обыкновенных акций Материнской компании находилась под конечным контролем экономического бенефициара Утробина А.Н. и члена его семьи.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые условия Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации.

Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципами Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО». Анализ эффекта перехода на МСФО проведен в примечании 29 данной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением основных средств, которые были переоценены с целью определения их условно-первоначальной стоимости по состоянию на 01 января 2014 года в рамках перехода на МСФО.

ПАО «Пигмент» и ее дочерние общества ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения РФ. Представленная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, которые были скорректированы в соответствии с требованиями МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Руководство Группы уверено в том, что консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

2.2 Функциональная валюта

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который также является функциональной валютой Материнской компании и ее дочерних предприятий.

2.3 Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи, за исключением величин на одну акцию.

2.4 Применение оценок и допущений

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство сделало ряд оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от указанных расчетных оценок.

Оценки и допущения регулярно анализируются. Изменения оценок признаются в том периоде, в котором они были пересмотрены, а также во всех будущих периодах, на которые они оказывают влияние.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности

Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Группа определяет, что не существует объективного подтверждения факта обесценения конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет обесценения. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а так же в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом текущих наблюдаемых данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые отсутствуют в настоящий момент.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его

предполагаемое использование, улучшение состояния и показателей (производительности) в результате текущих ремонтов, а также мероприятий капитального характера; расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением измененных/пересмотренных стандартов, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2015 года.

3.1.1 Применение измененных и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Ряд измененных стандартов и разъяснение вступили в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и были применены в данной консолидированной финансовой отчетности:

- «Взаимозачет активов и финансовых обязательств» - поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- «Возмещаемая сумма для нефинансовых активов» - поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- «Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» - поправки к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи».

Вышеперечисленные поправки к стандартам не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы

3.2 Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентам». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Контракты на

строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 по данным приказа Минфина РФ от 21.01.2015 №9н вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено. 11 сентября 2015 года Совет по МСФО выпустил официальное подтверждение переноса даты вступления в силу МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на 1 января 2018 года.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» под названием Учет приобретения долей в совместных операциях содержит разъяснения по учету инвестиций в совместные операции, представляющие собой отдельный бизнес, и требуют от покупателя такой доли применения принципов учета объединения бизнеса, заложенных в МСФО (IFRS) 3. Поправки к МСФО (IFRS) 11 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» выпущены под названием Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации. Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенные в активе. Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании». Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» выпущены под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную компанию или совместное

предприятие инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов и разъяснений не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем.

3.3 Описание основных положений учетной политики

Ниже приведены основные положения учетной политики, которые последовательно от одного отчетного периода к другому применяются Группой при составлении финансовой отчетности.

3.3.1 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если её руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Активы, обязательства и условные обязательства дочерних предприятий оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля миноритарных участников отражается пропорционально их доле в справедливой стоимости, по которой отражены активы и обязательства.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Доли миноритарных участников в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних обществ, представляются отдельно от собственного капитала Группы в данных обществах. Доля миноритарных участников включает долю миноритарных участников на дату объединения предприятий (см. далее) и долю миноритарных участников в изменении собственного капитала с этой даты.

3.3.2 Реклассификация сопоставимых данных

В настоящей отчетности активы и обязательства представляются с подразделением в зависимости от срока обращения (погашения) на краткосрочные и долгосрочные. Активы и обязательства представляются как краткосрочные, если срок обращения (погашения) по ним не более 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

3.3.3. Информация о связанных сторонах

Группа раскрывает информацию в соответствии с МСФО 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» о взаимоотношениях между связанными сторонами и операциях между ними, наличии встречной задолженности между Группой и связанными с ней сторонами.

Операцией между связанными сторонами признается передача ресурсов или обязательств независимо от взимания платы.

3.3.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают средства, находящиеся на текущих банковских счетах и в кассе, дебиторскую задолженность по кредитным картам, денежные средства в пути, а также денежные средства в депозитах сроком востребования, наступающего в течение трех месяцев после отчетной даты. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела высоколиквидных краткосрочных инвестиций.

3.3.5 Основные средства

Объекты основных средств отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Компании группы отразили объекты недвижимости на 01 января 2004 года, дату перехода к МСФО, по справедливой стоимости, и использовали справедливую стоимость в качестве начальной стоимости на эту дату. Для определения справедливой стоимости на дату перехода к МСФО руководство использовало результаты оценки, проведенной независимыми оценщиками. Разница между справедливой стоимостью основных средств и их балансовой стоимостью отнесена в резерв на переоценку основных средств в составе капитала.

Основные средства отражены по первоначальной стоимости (или по справедливой стоимости для объектов недвижимости, приобретенных до даты перехода на МСФО) за вычетом накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

Затраты на ремонт и техобслуживание относятся на расходы по мере возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию основных средств капитализируются.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает

возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и стоимости от его использования. Для определения обесценения активы группируются на самом низком уровне, на котором возможно выделение идентифицируемых потоков денежных средств (генерирующих единиц). Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие возможностей уменьшения или прекращения признания ранее признанных убытков от обесценения основных средств. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости (или условной первоначальной стоимости – для объектов, переоцененных на дату перехода на МСФО) до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы и возникшие в результате ликвидации отходы не имеют стоимости. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Группы основных средств

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	8 - 30
Машины и оборудование	2 - 30
Прочие основные средства	2 - 25

К незавершенным капитальным вложениям согласно РСБУ относятся не оформленные актами приемки-передачи основных средств и иными документами затраты на строительно-монтажные работы, приобретение зданий, оборудования, транспортных средств, инструмента, инвентаря, иных материальных объектов длительного пользования, прочие капитальные работы и затраты. В соответствии с МСФО расходы на приобретение или производственная себестоимость основного средства должны признаваться в качестве актива, если есть вероятность того, что компания получит связанную с данным активом

экономическую выгоду, и если расходы на приобретение или производственная себестоимость могут быть надежно определены и должны отражаться в соответствующих статьях баланса по основным средствам. С этого же момента на них начисляется амортизация.

3.3.6 Арендованные основные средства

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору финансовой аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы отражаются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Арендуемые активы амортизируются в течение ожидаемого срока их полезной службы за исключением случаев, когда нет уверенности в переходе права собственности по истечении срока аренды, - тогда амортизация начисляется по кратчайшему из сроков: ожидаемому сроку полезной службы и сроку аренды. Будущие арендные платежи показываются как финансовые обязательства. По объектам, полученным по договорам финансовой аренды, амортизационная политика соответствует политике, применяемой в отношении амортизируемых активов, находящихся в собственности.

3.3.7 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные активы) классифицируются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно в ходе реализации в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы переклассифицируются при следующих условиях: (a) активы имеются в наличии для незамедлительной продажи в их текущем состоянии; (b) руководство Группы утвердило и начало активное выполнение программы по поиску покупателя; (c) проводится активное позиционирование активов на рынке для продажи за оптимальную цену; (d) реализация предполагается в течение одного года и (e) отсутствует вероятность того, что в план продажи будут внесены значительные изменения или что выполнение плана будет отменено. Классификация или представление внеоборотных активов или выбывающих групп, которые классифицируются как удерживаемые для продажи в отчете о финансовом положении за текущий период, не подлежат изменению в сравнительном отчете о финансовом положении в целях отражения их классификации на конец текущего периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, или выбывающие группы в целом оцениваются по наименьшей из их балансовой или справедливой стоимостей за

вычетом затрат на продажу. Основные средства, предназначенные для продажи, не подлежат амортизации.

3.3.8 Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

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

Затраты на разработки (связанные с разработкой и испытанием новых и модернизируемых продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом намерения и способности руководства завершить или продать проект, его коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализированные затраты на разработки с определенном сроком полезной службы амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным методом в течение ожидаемого срока получения выгод от этих разработок (в среднем в течение 3-10 лет).

Прочие нематериальные активы Группы имеют определенный срок службы и неопределенный срок службы и включают затраты на приобретенные патенты, лицензии, товарные знаки и программное обеспечение. Срок амортизации НМА составляет 5-30 лет и равен обычно сроку действия лицензии, патента или иного правоустанавливающего документа. Срок амортизации программного обеспечения составляет 3-5 лет.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из оценок: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

3.3.9 Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации. Себестоимость материалов определяется 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. Чистая возможная стоимость реализации - это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов на продажу.

На конец отчетного периода Группа проводит анализ сроков годности запасов на складе. Статья запасов уменьшается на стоимость запасов, срок годности которых истек, а биоактивность действующих компонентов этих запасов снижена, что не позволяет продлить их срок годности.

3.3.10 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет при реализации товаров или при получении авансов от покупателей. НДС, уплаченный Группой поставщикам товаров и исполнителям работ и услуг, подлежит зачету при исчислении суммы налога, подлежащего уплате в бюджет. Поэтому сумма уплаченного НДС входит в сумму текущих налоговых активов.

3.3.11 Финансовые активы

Классификация финансовых активов. Для целей оценки Группа классифицирует свои финансовые активы следующим образом: финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли или убытки; ссуды и дебиторская задолженность; активы, удерживаемые до погашения, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, представлены ценными бумагами и другими финансовыми активами, которые приобретены с целью получения прибыли в результате краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или являются частью портфеля ценных бумаг, для которого наблюдается быстрая оборачиваемость (инструменты, предназначенные для торговли). Группа относит финансовые активы в данную категорию, если намерена реализовать их в течение короткого периода времени после их приобретения, т.е. в течение 3 месяцев. Группа не относит прочие финансовые инструменты в категорию, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках, по своему выбору. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях и убытках.

Категория «ссуды и дебиторская задолженность» представляет собой производные финансовые активы с фиксированным или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Категория «инвестиции, удерживаемые до погашения» представляет собой не представленные в листинге непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена реализовать в ближайшем будущем. В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. В течение представленных в отчетности периодов времени Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены прочими финансовыми активами, не включенными в предыдущие категории.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на прибыли и убытки, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные издержки 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 данных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда (а) он погашен либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств, связанные с данным финансовым активом, или заключила соответствующее соглашение о передаче прав на потоки денежных средств, притом что Группа также передала практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, или (и) Группа ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменения на отчет о прибылях или убытках (инвестиции, предназначенные для торговли). Инвестиции, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой

стоимости. Проценты по долговым инвестициям, предназначенным для торговли, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как проценты к получению. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов и получение дивидендов является вероятным. Все прочие элементы изменений в справедливой стоимости и прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания, отражаются в составе прибыли или убытка как доход за вычетом убытков по инвестициям, предназначенным для торговли, в периоде, в котором они возникают.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения у Группы права на получение выплаты. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах капитала до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события - индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, - переносится со счета капитала в отчет о прибылях и убытках.

3.3.12 Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность является краткосрочной, если подлежит погашению в срок, не превышающий 12 месяцев после окончания отчетного периода. Прочая дебиторская задолженность является долгосрочной. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности 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 прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированную по первоначальной эффективной процентной ставке. Сумма резерва отражается в составе прочих расходов в отчете о прибылях и убытках.

3.3.13 Акционерный капитал

Состоит из обыкновенных и привилегированных акций. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налогов.

3.3.14 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

3.3.15 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения затрат, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

3.3.16 Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы (сроком более 12 месяцев) отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочные кредиты и займы (менее 12 месяцев) отражаются по номинальной стоимости.

3.3.17 Кредиторская задолженность

Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Краткосрочная кредиторская задолженность учитывается по номинальной стоимости.

3.3.18 Выручка

Выручка от реализации продукции 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 продукцию до определенного места, выручка признается на момент передачи продукции покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок, а также выручки от продаж внутри Группы. Выручка от оказания услуг признается в том периоде, когда услуги были предоставлены. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

3.3.19 Выплаты персоналу

Обязательства по пенсионному обеспечению. В процессе обычной деятельности Группа осуществляет все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения.

Социальные отчисления. Группа несет расходы по социальному обеспечению работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания. Эти суммы, по существу, представляют собой неотъемлемые затраты, связанные с наймом работников и, соответственно, относятся на общие, коммерческие расходы и расходы на продажи.

3.3.20 Налог на прибыль

Налог на прибыль, представленный в консолидированной финансовой отчетности за период, включает в себя текущий налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату, и отложенный налог. И признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках кроме тех случаев, когда он относится к операциям, признаваемым непосредственно в капитале в данный или любой другой период.

Текущий налог на прибыль представляют собой сумму к уплате или к возмещению налоговыми органами в отношении прибыли или убытка текущего и предыдущих периодов. Остальные налоги включены в состав прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода и начисляется в отношении убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль

будущих периодов, и временных разниц, возникающих между налоговой оценкой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Остатки по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или действующим на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или погашения налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Активы по отложенному налогу на прибыль в отношении временных разниц и убытков, уменьшающих налогооблагаемую прибыль будущих периодов, отражаются только в той мере, в какой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для их погашения.

3.4 Наиболее важные учетные оценки и суждения, применяемые в учете

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководству необходимо делать оценки, расчеты и допущения, которые влияют на применение учетной политики, а также отражаемые в отчетности активы и обязательства, доходы и расходы. Оценки и допущения основаны на предыдущем опыте, а также на ряде других факторов, являющихся существенными в данных обстоятельствах, результаты которых являются основой для суждений об оценках балансовой стоимости активов и обязательств, не являющихся очевидными из других источников. Действительные результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и допущения постоянно анализируются. Изменения к учетным оценкам признаются в том периоде, в котором эта оценка была изменена, если изменение оказывает влияние только на этот период, или в том периоде и в будущих периодах, если изменение оказывает влияние, как на текущий, так и на будущие периоды.

Важные оценки и суждения делаются, в частности, в отношении определения периодов амортизации однородных групп основных средств и нематериальных активов для Группы, проверок на обесценение, оценок по классификации аренды, например, операционная аренда или финансовая аренда, вероятность реализации налоговых активов, возврата дебиторской задолженности.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ряд положений учетной политики Группы и раскрытий требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, использованные при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующему активу или обязательству.

4.1 Инвестиции в долевыe и долговыe ценные бумаги

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их биржевых котировок (цены спроса) на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

Для инвестиций, по которым не определяется их рыночная стоимость, справедливая определяется на основе модели оценки, в случае если данная стоимость измерима с достаточной степенью надежности.

4.2 Финансовые обязательства, не являющиеся производными инструментами

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированным по рыночной ставке процента на отчетную дату. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определена на основании аналогичных договоров аренды.

5. ВЫРУЧКА

Показатель	2015	Доля, %	2014	Доля, %
Выручка от реализации готовой продукции	6 349 291	97,88	5 842 404	98,17
Выручка от торговли	51 565	0,79	27 923	0,47
Прочая реализация	85 652	1,32	80 763	1,36
Итого	6 486 508	100,00	5 951 090	100,00

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Показатель	2015	2014
Сырье и производственные материалы	4 586 030	4 274 297
Заработная плата и соответствующие социальные отчисления	377 393	318 140
Амортизация основных средств и нематериальных активов	311 171	273 284
Изменение НЗП	39 618	18 123
Ремонт и тех.обслуживание ОС	5 434	5 740
Расходы на аренду	11 538	19 227
Транспортные расходы	12 735	9 908
Прочие расходы	159 597	189 747
Итого	5 503 517	5 108 466

7. ОБЩИЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Показатель	2015	2014
Затраты на оплату труда	291 335	246 964
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19 233	17 504
Расходы на рекламу	7 726	2 243
Расходы на аренду	4 895	5 831
Эксплуатация помещений	27 137	40 620
Сырье и материалы	36 412	23 483
Консультационные и информационные услуги	930	1 152
Расходы на связь	3 182	3 434
Профессиональные услуги сторонних организаций	35 479	23 453
Расходы на управление	17 536	16 100
Расходы на охрану	23 700	21 870
Расходы на охрану труда, медицинские расходы	4 131	5 236
Выплаты совету директоров	3 938	3 584
Транспортные расходы	144 240	133 750
Налоги	11 199	11 710
Командировочные расходы	12 679	10 692
Обучение персонала	2 871	1 885
Прочее	40 186	21 545
Итого	686 807	591 056

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

Показатель	31.12.2015	31.12.2014
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств и прочего имущества	9 890	10 417
Прибыль (убыток) от списания кредиторской и дебиторской задолженности	754	969
Прибыль (убыток) от приобретения/выбытия компаний	0	0
Резерв по сомнительным долгам	(1 649)	(18 496)
Услуги банка	(14 220)	(10 680)
Штрафы, пени за нарушение условий договора	(149)	(203)
Налоги, прочие налоги	(11 274)	(14 990)
Штрафы по налогам	(753)	(82 110)
Прибыль (убыток) по курсовым разницам	709	(71 801)
Получение субсидии из бюджета	63 932	0
Прочие (нетто)	669	(3 944)
Итого	47 909	(190 840)

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Показатель	2015	2014
Проценты к получению	3 646	2 130
Проценты к уплате	(127 185)	(101 236)
Итого	(123 539)	(99 105)

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Показатель	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(62 249)	(7 828)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(1 581)	(2 164)
Отложенный налог на прибыль	14 341	10 590
Итого	(49 490)	598

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Показатель	Здания и сооружения	Земля	Машины и оборудование	Прочие основные фонды	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость						
на 01.01.2014	1 775 798	242 488	1 507 452	677 285	271 033	4 474 057
Поступление	39 883	126	200 709	299 460	714 080	1 254 257
Выбытие	(24 687)	(228)	(19 014)	(10 958)	(894 049)	(948 937)
на 31.12.2014	1 790 994	242 386	1 689 147	965 787	91 064	4 779 377
Поступление	17 783	0	99 981	47 263	261 576	426 604
Выбытие	(19 767)	0	(19 558)	(3 770)	(226 498)	(269 593)
на 31.12.2015	1 789 011	242 386	1 769 570	1 009 280	126 142	4 936 388
Амортизация						
на 01.01.2014	(219 019)	0	(852 842)	(311 190)	0	(1 383 051)
Начисленная амортизация	(48 659)	0	(161 053)	(75 592)	0	(285 304)
Выбытие	4 068	0	17 914	10 831	0	32 814
на 31.12.2014	(263 610)	0	(995 981)	(375 950)	0	(1 635 541)
Начисленная амортизация	(47 079)	0	(193 753)	(92 211)	0	(333 043)
Выбытие	1	0	19 225	3 181	0	22 406
на 31.12.2015	(310 689)	0	(1 170 509)	(464 980)	0	(1 946 178)
Остаточная стоимость						
01.01.2014	1 556 779	242 488	654 610	366 095	271 033	3 091 006
31.12.2014	1 527 384	242 386	693 166	589 837	91 064	3 143 836
31.12.2015	1 478 322	242 386	599 061	544 300	126 142	2 990 210

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

При первоначальном признании нематериальный актив оценивается по справедливой стоимости предоставленной за него компенсации, включая затраты на приобретение. После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Объекты нематериальных активов Группы разделены на следующие категории:

- патенты и изобретения;
- товарные знаки;
- разработка новых технологий;
- расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские работы (НИОКР).

Сверка балансовой стоимости нематериальных активов:

Показатель	Патенты и изобретения	Товарные знаки	Разработка новых технологий	Расходы на НИОКР	Итого
Первоначальная стоимость					
На 01.01.2014	1 093	410	526	429	2 459
Поступление	0	0	2 629	1 676	4 305
Выбытие	0	0	(2 735)	(1 395)	(4 130)
На 31.12.2014	1 093	410	420	709	2 634
Поступление	0	0	3 153	5 373	8 526
Выбытие	0	0	(957)	(3 153)	(4 110)
На 31.12.2015	1 093	410	2 617	2 929	7 050
Амортизация					
На 01.01.2014	(1 038)	(292)	0	0	(1 330)
Начисление	(6)	(33)	0	0	(38)
Выбытие	0	0	0	0	0
На 31.12.2014	(1 044)	(325)	0	0	(1 369)
Начисление	(6)	(26)	0	0	(32)
Выбытие	0	0	0	0	0
На 31.12.2015	(1 050)	(351)	0	0	(1 401)
Остаточная стоимость					
На 01.01.2014	55	118	526	429	1 128
На 31.12.2014	49	85	420	709	1 265
На 31.12.2015	43	59	2 617	2 929	5 649

13. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПАО «Пигмент» вложились в ассоциированные компании – ООО «ЭкоХим Плюс», 34% доли уставного капитала и ООО фирма «КВАТ», 20% доли уставного капитала.

Данные предприятия являются убыточными, поэтому балансовая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные предприятия отражена в нулевой стоимости.

14. ЗАПАСЫ

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Готовая продукция и товары для перепродажи	123 738	176 806	173 780
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	367 247	296 562	210 486
Затраты в незавершенном производстве	61 369	47 682	68 830
Прочие запасы	334	333	548
Итого	552 688	521 382	453 644

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Торговая дебиторская задолженность	336 436	283 802	187 737
Авансы выплаченные	81 471	113 228	113 371
Прочая дебиторская задолженность	29 093	20 448	17 250
Всего дебиторская задолженность	447 000	417 479	318 359
Текущие налоговые активы	96 198	75 970	20 748
Итого	543 198	493 448	339 106

Расшифровка текущих налоговых активов:

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
НДС по приобретенным ценностям	60 950	29 291	20 232
Налог на прибыль	682	6 845	68
Прочие налоги и сборы	1	37 403	447
Земельный налог	34 564	2 431	0
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	0	0	1
Итого	96 198	75 970	20 748

Группой начисляется резерв под обесценение, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестициям. Основными компонентами резерва являются компонент индивидуальных убытков, который относится к активам, существенным по отдельности, и компонент совокупных убытков, сформированный для групп аналогичных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности. Величина резерва по совокупным убыткам определяется на основании статистических данных о погашении задолженности по аналогичным финансовым активам за прошлые периоды.

В составе торговой и прочей дебиторской задолженности отражена торговая дебиторская задолженность со следующими сроками несвоевременности погашения по состоянию на отчетную дату:

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Непросроченная	353 133	341 103	248 564
Просроченная от 0 до 90 дней	54 445	38 603	50 518
Просроченная от 91 до 180 дней	9 376	7 233	9 658
Просроченная от 181 до 365 дней	6 882	12 470	2 513
Просроченная более 1 года	23 164	18 070	7 106

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В составе денежных средств и их эквивалентов в консолидированном бухгалтерском балансе отражены денежные средства в кассе, средства на счетах в банках, денежные средства в пути, депозиты. Расшифровка представлена ниже в таблице:

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Денежные средства в кассе	1 328	1 385	586
Текущие банковские счета	71 101	72 966	15 837
Денежные средства в пути	0	0	0
Срочные депозиты (менее 3-х месяцев)	2 651	28 000	2 724
Итого	75 080	102 351	19 148

17. КАПИТАЛ

Уставный капитал ПАО «Пигмент» как материнской компании Группы составляет на 01.01.2014, 31.12.2014 и 31.12.2015 – 52 320,1 тыс. руб. Уставный капитал разделен на 474 021 обыкновенных именных и 49 180 привилегированных именных акций номинальной стоимостью 100 руб. Акции полностью оплачены. Изменение уставного капитала в отчетном периоде не производилось.

18. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении. Поскольку эффект разводнения отсутствует, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна величине базовой прибыли/(убытка).

Показатель	31.12.2015	31.12.2014
Прибыль (убыток) за год акционеров	170 939	(37 878)
Средневзвешенное количество акций в обращении:	523 201	523 201
Базовая прибыль на акцию	0,327	(0,072)
Разводняющий эффект	-	-
Разводненная прибыль на акцию	0,327	(0,072)

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные займы полученные оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением тех займов и кредитов, по которым установлена процентная ставка существенно не отличающаяся от эффективной процентной ставки.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

У компаний Группы, как в отчетном периоде, так и в предшествующих периодах не было случаев невыполнения обязательств (дефолтов) или любых других нарушений условий заемных соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2015 г., 31 декабря 2014 г. и на 01 января 2014 г. задолженность по кредитам и займам включала:

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Долгосрочная задолженность			
Кредиты	110 243	796 782	662 430
Проценты по кредитам	708	965	983
Итого долгосрочные обязательства	110 951	797 747	663 412
Краткосрочные обязательства			
Кредиты	781 848	358 106	255 983
Проценты по кредитам	0	1	393
Займы	0	0	35 000
Проценты по займам	0	0	975
Итого краткосрочные обязательства	781 848	358 106	292 351
Итого	892 799	1 155 853	955 764

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Торговая кредиторская задолженность	156 564	94 155	97 267
Задолженность по оплате труда	25 937	23 473	19 715
Авансы полученные	36 346	62 875	52 535
Резервы предстоящих расходов (по результатам налоговой проверки)	252 970	252 970	171 023
Прочая кредиторская задолженность	376 263	403 123	261 597
Итого	848 079	836 596	602 137

21. НАЛОГИ И СОЦИАЛЬНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
НДС	831	594	2 837
Налог на имущество	2 904	3 292	3 754
Налог на прибыль	6 698	705	5 359
Налог на доходы физических лиц	4 822	4 572	4 096
Налог на землю	195	2	6 218
Пенсионный и внебюджетный фонды	29 099	25 821	25 838
Прочие налоги	492	421	382
Итого	45 042	35 407	48 484

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

22.1 Общий обзор

В ходе обычной операционной деятельности Группа подвержена рыночному, кредитному рискам и риску ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Руководство компаний Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

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

22.2 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы торговой дебиторской задолженностью.

(а) Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий той отрасли, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

Руководство разработало кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется отделом внутреннего контроля и отдела продаж по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. Анализ, проводимый Группой, включает в себя специальные проверки сведений о новых клиентах. Покупатели, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

Для осуществления контроля за торговой дебиторской задолженностью на предприятии действует регламент управления дебиторской задолженностью, в соответствии с которым ежедневно производится мониторинг размера дебиторской задолженности.

Группа создает оценочный резерв под обесценение, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является значительной по отдельности, и компонент совокупного убытка, определяемого для групп сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка допустимой величины общего убытка определяется на основе статистических данных о платежах по сходным финансовым активам.

(б) Подверженность кредитному риску

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

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Дебиторская задолженность (включая предоплаты)	447 000	417 479	318 359
Займы выданные	13 180	13 180	7 480
Долгосрочные финансовые вложения	0	0	0
Итого	460 181	430 659	325 839

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату составлял:

Показатель	2015	2014
Выручка по реализации в пределах РФ	5 034 138	4 822 085
Выручка по реализации за пределами РФ	1 452 371	1 129 005
Итого	6 486 508	5 951 090

Движение по счету оценочного резерва под обесценение краткосрочной дебиторской задолженности в течение года было следующим:

Показатель	2015	2014
Остаток на 01 января	37 773	19 277
Доход от восстановления резерва по сомнительным дебиторам	0	0
Расходы по созданию резерва по сомнительным дебиторам	1 649	18 496
Использование резерва		
Остаток на 31 декабря	39 422	37 773

В отчетном периоде Группой не предоставлялись банковские гарантии.

Исходя из прошлого опыта, Группа считает непросроченную торговую дебиторскую задолженность как вероятную к получению. В отношении просроченной задолженности Группой оценивается вероятность получения задолженности.

Деятельность Группы носит сезонный характер. Сезонность оборота денежных средств учтена условиями действующих кредитных договоров. Представленные количественные данные являются репрезентативными на отчетную дату.

22.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент наступления срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Источниками данных для оценки риска ликвидности является скользящий прогноз ликвидности, прогноз значения величины денежного потока по планируемым операциям (отдельно выплаты и поступления), отражаемым в бюджете движения денежных средств на год или среднесрочных планах.

Управление ликвидностью Группа осуществляет с помощью досконального планирования денежных потоков на основе платежного календаря в разбивке по дням, что позволяет руководству Группы оперативно выявить потенциальные кассовые разрывы и использовать оборотный капитал с целью недопущения дефицита денежных средств.

Кроме того, в целях поддержания ликвидности, осуществляется постоянный мониторинг ассортимента выпускаемой готовой продукции.

Для целей определения себестоимости своей продукции и услуг Группы использует метод калькулирования затрат по видам продукции, что помогает Группе контролировать потребность в денежных средствах и оптимизировать денежные поступления от инвестиций. Как правило, Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов на период в 1 день, включая обслуживание финансовых обязательств. При этом потенциальное влияние экстремальных обстоятельств, которые не могут быть обоснованно предсказаны, таких как стихийные бедствия, не учитывается. Кроме того, На 31.12.2015 Группа поддерживает кредитные обязательства перед ПАО «Сбербанк» и ПАО «ВТБ» в общей сумме 892 799 тыс. руб.

Стоимость имущества, переданного в залог, раскрыта в соответствующих разделах Примечаний.

22.4 Рыночный риск

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

(а) Валютный риск

- Валютный риск

Валютный риск – это опасность возникновения убытков, связанных с возможными негативными изменениями валютных курсов. Подверженность риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью. Поскольку Группа осуществляет расчеты по всем заключенным договорам преимущественно в национальной валюте, данный вид риска не оказывает существенного влияния на финансовое положение Группы. Однако остается вероятность косвенного влияния неблагоприятных изменений на международных финансовых рынках и значительных колебаний валютного курса – данные факторы могут вызвать падение реальных доходов и резкое снижение платежеспособности потребителей.

(б) Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – риск финансовых потерь из-за возможного неблагоприятного колебания процентной ставки, которые приводят к повышению затрат на выплату процентов или снижению дохода от вложений.

Группа использует кредитные ресурсы на условиях фиксированной процентной ставки, поэтому она не подвержена риску изменения процентной ставки.

22.5 Прочие риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных факторов риска, существование которых обусловлено спецификой энергетической отрасли, экономической и политической ситуацией в стране, а также правовым регулированием. Руководство Группы контролирует процесс управления рисками с целью минимизации их возможных последствий.

Предполагаемыми рисками кроме финансовых для Группы могут быть:

- отраслевые риски;
- страновые, региональные и политические;
- инфляционные риски;
- риски, связанные с изменением законодательства.

Отраслевые риски связаны с возможностью сдерживания роста выручки и прибыли Группы, уменьшению долей рынка в результате изменений в экономическом состоянии отрасли.

С целью минимизации данного риска Группа осуществляет регулярный мониторинг действий компаний-конкурентов, кроме этого проводит индивидуальную работу с потребителями, рассматривающими возможность ухода к конкурирующим организациям, разрабатывает предложения по реализации мероприятий, направленных на удержание потребителей.

Предприятие является единственным отечественным производителем ряда продуктов малотоннажной химии, среди которых: оптические отбеливатели, органические пигменты и красители, кислота сульфаминовая.

В условиях непростой экономической ситуации предприятие улучшило свои экономические показатели по сравнению с прошлым 2014 годом. При снижении объемов в натуральном выражении по отдельным продуктовым позициям, в целом выручка предприятия выросла и составила более 6,4 млрд рублей. ПАО «Пигмент» принял участие в реализации программы импортозамещения, в частности проект предприятия по органическим пигментам и фталоцианину меди вошел в утвержденный Минпромторгом России в марте 2015 г. План мероприятий по импортозамещению в химической

промышленности РФ. В апреле 2015 года ПАО «Пигмент» включен в перечень организаций, оказывающих существенное влияние на отрасли промышленности и торговли. Список утвержден Приказом Минпромторга РФ в апреле 2015г., в нем отмечены 17 отраслей промышленности и всего 115 предприятий, в числе которых и ПАО «Пигмент».

В 2015 году наиболее высокие показатели роста объемов производства продемонстрировали товарные группы: органические пигменты, оптические отбеливатели, акриловые эмульсии, сульфаминовая кислота и полуфабрикатные лаки.

Потребителями продукции Общества являются более 2000 предприятий России, ближнего и дальнего зарубежья, работающие в нефтехимической, строительной, лакокрасочной, целлюлозно-бумажной, деревообрабатывающей, полиграфической и текстильной отраслях. Кроме того, выпускаемая продукция применяется при производстве резинотехнических изделий, синтетических моющих средств.

ПАО «Пигмент» стабильно увеличивает объем поставок продукции на экспорт. В 2015 году в страны ближнего и дальнего зарубежья было отправлено почти 25 тысяч тонн различной химической продукции общей стоимостью около полтора миллиардов рублей.

Риски потери деловой репутации, связаны в основном с несоблюдением Группой действующего законодательства, неисполнением компанией договорных обязательств, разглашение (публикация) негативной информации о компании.

Группа использует широкий спектр каналов коммуникаций: сайт компании, информационно-справочную службу, СМИ и другие. В настоящее время нет предпосылок для значительного уменьшения числа заказчиков или покупателей в связи качеством продукции, соблюдением сроков поставки товара, а также участия Группы в ценовомговоре. Таким образом, риск потери деловой репутации незначителен.

Стратегические риски анализируются с точки зрения перспектив развития компании и определяются вероятностью потерь в долгосрочной перспективе, а также позволяют выявить дополнительные источники роста. По результатам деятельности ПАО «Пигмент» за 2015 год объемы производства и реализации продукции сохраняют положительную динамику развития Общества. В 2015 году ПАО «Пигмент» разработало стратегию развития до 2020 года.

Страновые, региональные и политические риски в основном связаны с устойчивостью политической системы и макроэкономическими процессами, происходящими в России, данные риски находятся вне контроля Группы «Пигмент». Сохраняющаяся напряженность взаимоотношений между Россией, США и странами Евросоюза из-за ситуации на Украине и в Сирии негативно повлияла на экономическую ситуацию в России, увеличению ставки рефинансирования и росту процентных ставок по

кредитам и проблемам с кредитованием для ряда предприятий и организаций.

В случае дальнейшего ухудшения политической и экономической ситуации в России и в Тамбовской области возможно негативное влияние на деятельность Группы указанных рисков, которое связано с ростом операционных затрат Группы, ростом дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

Для устранения этих рисков Группа принимает меры по соблюдению клиентами условий оплаты поставленной продукции (претензионно-исковая работа и т. п.).

Тамбовская область расположена в зоне с умеренно - континентальным климатом, что практически исключает риски связанные с природными катаклизмами, поэтому **риски связанные с региональными особенностями** оцениваются как невысокие.

Инфляционные риски

Инфляционный риск связан с возможностью обесценения реальной стоимости капитала и снижением реального дохода вследствие роста инфляции. В настоящее время инфляционные риски незначительно снизились, однако сохраняющаяся нестабильная динамика инфляционных ожиданий до сих пор является одним из значимых рисков. В первую очередь рост инфляции негативно влияет на реальные доходы потребителей, что может привести к задержкам и отсрочкам платежей, в результате чего уровень дебиторской задолженности Группы вырастет. Для того, чтобы минимизировать влияние инфляционных рисков, Группа регулярно проводит превентивные меры по снижению уровня дебиторской задолженности.

Помимо этого, наблюдаемая инфляционная динамика продолжает свидетельствовать в пользу сохранения умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России. Таким образом, существует вероятность увеличения процентных ставок по кредитам, и, соответственно, росту расходов на их обслуживание.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено постоянным изменениям, в связи с этим возникают следующие риски:

риск, связанный с опасностью неоднозначного толкования определений норм налогового законодательства, а так же нечеткостью его отдельных положений.

К сожалению, разъяснения и толкования налогового законодательства производятся соответствующими органами, имеющими на это право, лишь по очень ограниченному кругу вопросов, что создает трудности и неопределенность при применении норм налогового законодательства, и может повлечь риск привлечения обществ к налоговой ответственности.

риск изменения официальной методологической позиции ФНС, отмена (изменение) соответствующего разъяснения в зависимости от складывающейся

правоприменительной практики, что также может негативно повлиять на общества в части привлечения обществ к ответственности.

риск привлечения внимания налоговых органов при резком изменении налоговых поступлений в бюджет, по сравнению с предыдущим периодом, ввиду изменения порядка ценообразования или применения точечных налоговых льгот.

риск внесения изменений в нормы законодательства по налогообложению.

С целью минимизации рисков Группа ведет постоянный мониторинг нововведений в налоговое законодательство, участвует в обучающих семинарах и совещаниях с участием экспертов, чтобы снизить риск двусмысленных трактовок.

22.6 Управление капиталом

Совет директоров Группы (Материнской компании) проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров держит под контролем уровень прибыли на инвестированный капитал и уровень дивидендов, выплачиваемых акционерам.

В отчетном периоде подход Совета директоров к управлению капиталом не претерпел никаких изменений.

Компания и ее дочерние предприятия являются объектами внешних регулятивных требований в отношении капитала, включая требования, установленные законодательством страны их нахождения, и банковскими соглашениями.

22.7 Справедливая стоимость

Если не указано иное, Руководство компании полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы соответствует их балансовой стоимости.

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

23.1 Судебные разбирательства

У Группы имеются незначительные судебные разбирательства, как общего, так и налогового характера. По мнению руководства, данные разбирательства ни по отдельности, ни вместе не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

23.2 Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений

и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

23.3 Условные обязательства в отношении охраны окружающей среды

Нормативно-правовая база охраны окружающей среды в Российской Федерации является относительно новой. Для нее характерны частые изменения природоохранного законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются органами власти разного уровня.

Группа осуществляет свою деятельность в химической отрасли, которая подвержена существенным экологическим рискам. Предприятия Группы учитывают обязательства по охране окружающей среды в том периоде, в котором возникает высокая вероятность их исполнения и их величину можно оценить с достаточной степенью точности. Предприятия Группы выступают сторонами в различных судебных разбирательствах, инициированных российскими природоохранными органами. Основываясь на своей трактовке российского законодательства, официальных заявлениях регулирующих органов и вынесенных судебных постановлениях, руководство полагает, что необходимость в начислении резервов по природоохранным обязательствам отсутствует. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждения руководства

Управление ПАО «Пигмент» производится через управляющую компанию – ООО «Управляющая компания «КРАТА». Вознаграждение по договору управления в целом, составило 16 218 тыс.руб. за 2014 год и 17 528 тыс. руб. за 2015 год.

Также ПАО «Пигмент» в 2015 году в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности совершал сделки со своим стратегическим партнером – ЗАО «НПФ Технохим».

Объем в денежном выражении совершенных ПАО «Пигмент» в 2015 году сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, в том числе и с ЗАО «НПФ Технохим» и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления эмитента, составил 4 075 292 тыс. руб.

25. РЕГУЛИРУЕМЫЙ КАПИТАЛ

Регулируемый капитал Группы – весь капитал, который руководство Группы имеет возможность регулировать, управлять им.

Руководство Группы преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Это достигается путем внутреннего регулирования капитала. Группа осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента финансового рычага, ценность которого видит в том, что заемные средства - более выгодный источник финансирования компании по сравнению со средствами ее владельцев. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, изменять размер заимствований.

У Группы нет опционных программ в отношении акций и долей компаний Группы. Акции Группы в настоящее время не котируются на рынке.

Группа не объединяет регулируемые финансовые учреждения.

Цели Группы при управлении капиталом:

- обеспечить непрерывность деятельности Группы, гарантируя тем самым доходы участников Группы;
- обеспечить соответствующий доход акционерам и инвесторам путем определения цен на работы и услуги Группы пропорционально уровню риска.

Группа определяет размер регулируемого капитала пропорционально уровню риска. Группа управляет структурой капитала и вносит в нее соответствующие корректировки в зависимости от изменений экономических условий и рисков, присущих активам. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может

скорректировать сумму дивидендов, подлежащих выплате участникам или продать активы в целях снижения задолженности.

Руководство Группы стремится поддерживать баланс между возможным увеличением доходов, который можно достичь при более высоком уровне заимствований, и преимуществом и безопасностью, которые дает устойчивое положение в части капитала.

Как и другие предприятия, Группа управляет капиталом на основе соотношения задолженности и собственного капитала. Это соотношение рассчитывается как результат деления чистой задолженности на собственный капитал. Чистая задолженность определяется как общая задолженность (по балансу) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Собственный капитал включает все компоненты капитала (то есть уставный капитал и нераспределенную прибыль).

Соотношение собственного и заемного капитала по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и на 01 января 2014 года представлено ниже в таблице:

Показатель	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Обязательства (всего)	1 785 921	2 027 856	1 606 384
Отложенные налоговые обязательства	375 913	386 856	377 881
Итого задолженность (стр.1 + стр.2)	2 161 834	2 414 712	1 984 265
Денежные средства и эквиваленты	75 080	102 351	19 148
Чистая задолженность (стр.3 - стр.4)	2 086 754	2 312 361	1 965 118
Собственный капитал (всего)	2 105 865	1 945 173	1 992 202
Соотношение задолженности и собственного капитала (стр.5 / стр.6)	0,99	1,19	0,99

26. ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Страна регистрации	Эффективная доля участия на 31 декабря 2015	Эффективная доля участия на 31 декабря 2014
ООО «Санаторий «Сосны»	Россия	75%	75%
ООО «ЖД Ресурс»	Россия	100%	100%
ООО «УК «Инвестпром»	Россия	100%	100%
ООО «КРАТА Строительная химия»	Россия	100%	-

27. EBITDA

Показатель EBITDA не является показателем обязательным для раскрытия в соответствии с МСФО. В приведенной ниже таблице представлен расчет показателя EBITDA и показателя EBITDA в процентах от выручки.

№ п/п	Показатель	2015		2014	
		тыс.руб.	% к выручке	тыс.руб.	% к выручке
1	(Убыток) Прибыль за год	171 064	2,64	(37 779)	(0,63)
2	Амортизация	333 075	5,13	285 343	4,79
3	Налог на прибыль	(49 490)	(0,76)	598	0,01
4	Финансовые (доходы) расходы	(123 539)	(1,90)	(99 105)	(1,67)
5	(Прибыль) убыток от изменения инвестиционной собственности	0	0,00	0	0,00
6	Прочие доходы (расходы)	(18 960)	(0,29)	75 779	1,27
EBITDA		658 208	10,15	421 850	7,09

В состав прочих доходов (расходов) отнесена прибыль (убыток) от списания просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, продажи прочего имущества, расходы на создание резерва по сомнительным долгам.

Показатель EBITDA (Earnings before Interests, Tax, Depreciation and Amortization) - это прибыль до уплаты процентов по кредитам, займам, налогов и вычета амортизации основных средств и нематериальных активов. При этом под налогами понимаются корпоративные налоги (например, налог на прибыль организации). К ним не относятся прочие налоги (например, налог на имущество), которые представляют собой прочие расходы.

Данный показатель рассматривается как важный дополнительный показатель деятельности Группы, однако имеет ограничения при использовании для аналитических целей, и должен рассматриваться как дополнение, но не как замена информации, содержащейся в комбинированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По мнению руководства Группы, события после отчетной даты, которые могли бы повлиять на консолидированную финансовую отчетность, за год, закончившийся 31.12.2015, отсутствуют.

29. ПОЯСНЕНИЯ К ПЕРЕХОДУ НА МСФО

Годовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., представляет собой первую годовую финансовую отчетность, соответствующую

требованиям МСФО (без учета сравнительных показателей за прошедший год). Финансовая отчетность была составлена в соответствии с существенными положениями учетной политики, которые описаны в Примечании 3. При подготовке настоящей финансовой отчетности Компания применила МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».

В таблице ниже приводятся данные о проведенной сверке для целей количественного расчета влияния перехода от применения российских правил бухгалтерского учета к МСФО на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014:

Наименование	Сумма			Примечание
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014	
Нераспределенная прибыль РСБУ	1 208 605	1 003 174	522 199	-
Корректировка данных РСБУ	1 571 181	1 565 138	1 583 767	Переоценка основных средств
Начисление амортизации по ОС	(94 508)	(47 625)	-	Вследствие пересмотра стоимости основных средств
Реклассификация капитала	-	-	402 870	Перенос 83 и 82 счета в состав нераспределенной прибыли
Корректировка резервов	(9 876)	(2 729)	(3 198)	Признание резерва на обесценение МЦ
Корректировка оценочных обязательств	(73 114)	(66 641)	(78 350)	Признание расходов на создание оценочного обязательства по отпускам
Корректировка оценочных обязательств	(252 970)	(252 970)	(171 023)	Признание расходов на создание оценочного обязательства по решению налоговых органов
Корректировка резервов	(39 422)	(37 773)	(19 277)	Создание резерва по сомнительным долгам
Корректировка финансовых вложений	(20 170)	(20 045)	(19 948)	Списание финансовых вложений в дочерние и ассоциированные компании
Прочие корректировки	(19 591)	(19 868)	(18 066)	Прочее
Начисление ОНА, ОНО в МСФО	(216 590)	(227 808)	(259 091)	Начисление отложенных налогов
Нераспределенная прибыль МСФО	2 053 545	1 892 853	1 939 882	-

Генеральный директор
 ООО «Управляющая компания «КРАТА»

07 декабря 2018



/Утробин А.Н./

