

ОАО «ТРЕХГОРНАЯ МАНУФАКТУРА»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

ОГЛАВЛЕНИЕ

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	7
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам, руководству Открытого акционерного общества "Трехгорная мануфактура" и иным пользователям по результатам проведения аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за период с 01.01.2014 года по 31.12.2014 года, составленной впервые в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудируемое лицо

Наименование	Открытое акционерное общество "Трехгорная мануфактура"
Государственный регистрационный номер (ОГРН)	1095074009260
Место нахождения	123022, г. Москва, ул. Рочдельская, д. 15
ИНН / КПП	7703043089/770301001

Аудитор

Наименование организации	Общество с ограниченной ответственностью "Финансовый и налоговый аудит"
Государственный регистрационный номер (ОГРН)	1057746244192
Место нахождения	109456, Москва, Рязанский проспект, д. 75, корп. 4
Наименование саморегулируемой организации	Некоммерческое партнерство "Московская аудиторская палата"
Номер в реестре аудиторов саморегулируемой организации (ОРНЗ)	Основной регистрационный номер записи о внесении сведений в Реестр 10503001776
ИНН / КПП	7721524719 / 772101001

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Трехгорная мануфактура" за 2014 год, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за

систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение организации Открытое акционерное общество "Трехгорная мануфактура" по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ведущий аудитор

"12" мая 2015 г.



Староверова Е.А.

Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах российских рублей	Прим.	2014	2013	2012
АКТИВЫ				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10	66 593	17 417	2 719
Дебиторская задолженность	12	68 966	37 814	41 504
Запасы	11	51 163	87 729	99 390
Авансы выданные и прочие оборотные активы	12	801	35 372	4 940
Финансовые активы		115 782	98 116	-
Итого оборотные активы		303 305	276 448	148 553
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	410 265	449 673	707 413
Нематериальные активы	8	17 162	16 556	14 094
Инвестиционное имущество	9	12 847 797	12 936 397	12 734 870
Финансовые активы		118 378	36 134	32 721
Отложенные налоговые активы	6	-	8 317	28 013
Итого внеоборотные активы		13 393 602	13 447 077	13 517 111
ИТОГО АКТИВЫ		13 696 907	13 723 525	13 665 664
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	14	183 660	171 889	147 674
Кредиты и займы		53 476	-	22 012
Обязательства по налогу на прибыль		4 512	-	-
Прочие краткосрочные обязательства		16 665	13 272	315
Итого краткосрочные обязательства		258 313	185 161	170 001
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы		-	53 423	55 581
Прочие долгосрочные обязательства		28 470	34 309	-
Отложенные налоговые обязательства	6	2 558	-	-
Итого долгосрочные обязательства		31 028	87 732	55 581
Всего обязательств		289 341	272 893	225 582
Собственный капитал				
Акционерный капитал	13	107 733	107 733	107 733
Нераспределенная прибыль		13 299 833	13 342 899	13 332 349
Итого собственного капитала, принадлежащего собственникам		13 407 566	13 450 632	13 440 082
Неконтролирующая доля		-	-	-
Итого собственного капитала		13 407 566	13 450 632	13 440 082
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		13 696 907	13 723 525	13 665 664

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 30 апреля 2015 года.

От имени руководства отчетность подписана:



Первый заместитель Генерального директора

С.Н. Головин,

Директор Дирекции по финансовым и экономическим вопросам

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах российских рублей</i>	Прим.	2014 год	2013 год
Выручка	5	1 114 791	911 623
Себестоимость	5	(790 014)	(720 249)
Валовая прибыль		324 777	191 374
Прочие операционные доходы		869	5 064
Коммерческие расходы		(135 136)	(57 025)
Общие и административные расходы		(128 767)	(83 457)
Прочие операционные расходы		(82 941)	(35 967)
Операционная прибыль		(21 198)	19 989
Финансовые доходы		23 667	6 146
Финансовые расходы		(969)	(2 623)
Изменение резерва под обесценение финансовых активов		(42 447)	-
Изменение резерва под обесценение прочих активов		5 785	9 402
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой		2 971	(144)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(32 191)	32 770
Расходы по налогу на прибыль	6	(10 875)	(22 221)
Прибыль/ (убыток) за год		(43 066)	10 550
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход/ (убыток) за год		(43 066)	10 550
Прибыль/ (убыток), причитающаяся:		(43 066)	10 550
собственникам Компании		(43 066)	10 550
владельцам неконтролирующей доле участия		-	-
Прибыль (убыток) за период		(43 066)	10 550
Итого совокупный доход за год		(43 066)	10 550
Базовой и разводненной прибыли на одну привилегированную акцию, руб.	13	0,00	0,91
Базовой и разводненной прибыли на одну обыкновенную акцию, руб.	13	(20,21)	4,45

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Причитается собственникам Компании				
	Акции и облигации	Нераспределенная прибыль/ (убыток)	Промежуточный результат	Неконтролирующая доля участия	Итого собственного капитала
В тысячах российских рублей					
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	107 733	13 332 349	13 440 082	-	13 440 082
Прибыль/ (убыток) за год		10 550	10 550		10 550
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход, отраженный за 2013 год	-	10 550	10 550	-	10 550
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	107 733	13 342 899	13 450 632	-	13 450 632
Остаток по состоянию на 1 января 2014года	107 733	13 342 899	13 450 632	-	13 450 632
Прибыль/ (убыток) за период		(43 066)	(43 066)		(43 066)
Прочий совокупный доход					
Итого совокупный доход, отраженный за 2014 год		(43 066)	(43 066)		(43 066)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	107 733	13 299 833	13 407 566	-	13 407 566

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	-	-
Прибыль до налогообложения	(32 191)	32 770
<i>Корректировки к прибыли до налогообложения:</i>	-	-
Амортизация основных средств и инвестиционной собственности	319 872	161 820
Прибыль/убыток от выбытия основных средств и НМА	(11 201)	(11 201)
Чистые финансовые расходы	(40 456)	(28 738)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	-	-
Увеличение/ (уменьшение) дебиторской задолженности	(66 756)	(3 690)
Увеличение/ (уменьшение) запасов	36 566	(11 661)
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности	11 773	24 215
Увеличение/ (уменьшение) прочих активов и обязательств	77 687	148 746
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	295 294	312 261
Налог на прибыль уплаченный	(32 746)	(13 744)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	262 548	298 517
	-	-
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(67 090)	(122 397)
Приобретение нематериальных активов	(2 824)	(3 788)
Приобретение инвестиционного имущества	(42 846)	(40 636)
Займы выданные	(99 313)	(95 715)
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности	(212 073)	(262 536)
	-	-
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	-	8 000
Погашение кредитов и займов	-	(27 700)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(1 510)	(1 630)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(1 510)	(21 330)
Увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	48 965	14 651
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	211	47
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17 417	2 719
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	66 593	17 417

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-46, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., для ОАО «Трехгорная мануфактура» (далее - «Общество») и его дочерних компаний (далее совместно именуемыми «Группа»).

Общество и его дочерние компании зарегистрированы на территории Российской Федерации.

Открытое акционерное общество «Трехгорная мануфактура», сокращенное наименование ОАО «Трехгорная мануфактура», является материнской компанией и создано на основании Распоряжения Государственного комитета РСФСР по управлению государственным имуществом от 07.10.1992 г. № 527-р.

В Единый государственный реестр юридических лиц 31.07.2002 г. внесена запись о создании ОАО «Трехгорная мануфактура» за регистрационным номером (ОГРН) 1027700081892 на основании свидетельства о государственной регистрации юридического лица серия БЖ № 007763 выданного Московской регистрационной палатой 27.10.1992 г.

Общество зарегистрировано по адресу: 123022 Москва, ул. Рочдельская, д. 15, Российская Федерация.

Уставный капитал ОАО «Трехгорная мануфактура» на 31 декабря 2014 составляет 107 733 100 руб. и состоит из 2 131 362 акций обыкновенных именных бездокументарных номиналом 50 руб. и 1 165 000 акций привилегированных именных бездокументарных номиналом 1 руб.

Акции ОАО «Трехгорная мануфактура» не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

Держатели акций	% акций от общего количества
АКБ «СОЮЗ» (ОАО)	64,03
Compagnie NOGA d'importation et d'exportation SA / Компани НОГА д импортасьон э д экспортасьон АО	12,15
Прочие	23,82
Итого	100,00

Дочерними компаниями Группы являются:

- Общество с ограниченной ответственностью «Лечебно-оздоровительный комплекс «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура» (ЛОК «Трехгорка»)
- Общество с ограниченной ответственностью частное охранное предприятие «ТАЛАН» (ООО ЧОП «ТАЛАН»)

В 2010 г. в рамках Соглашения между Российской Федерацией и Украиной о взаимном признании прав и регулировании отношений собственности от 15 января 1993 г. Украина признала право собственности Российской Федерации на лечебно-оздоровительный комплекс «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура» (Украина, Автономная Республика Крым, г. Евпатория).

С 10 декабря 2014 года ЛОК «Трехгорка» зарегистрирован на территории Российской Федерации, республике Крым, г. Евпатория.

Общество с ограниченной ответственностью частное охранное предприятие «ТАЛАН» зарегистрировано на территории Российской Федерации, г. Москва.

Доля ОАО «Трехгорная мануфактура» в Уставном капитале дочерних предприятий составляет 100%.

Основными видами деятельности Группы являются сдача недвижимого имущества в аренду и продажа текстильных изделий.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Текущий конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили воспринимаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Наложённые санкции на российских граждан и на компании Европейским союзом, США, Японией, Канадой, Австралией и прочими странами, а также ответные санкции российского правительства привели к росту экономической неопределённости, включающей повышенную волатильность на рынках акций, обесценение российского рубля, снижение внутренних и иностранных инвестиций и существенное усложнение доступности кредитов. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Сложившаяся экономическая ситуация может значительно повлиять на финансовое положение и деятельность Группы, последствия которой сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативная среда могут отличаться от ожиданий Руководства.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Группа впервые представляет консолидированную финансовую отчетность по международным стандартам финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой компаний Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до тысячи, если не указано иное.

(с) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы активов, обязательств и раскрытий по условным активам и обязательствам на отчетную дату и на суммы выручки и расходов за отчетный период.

Расчетные оценки и допущения, лежащие в их основе, анализируются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Далее рассмотрены основные допущения, относящиеся к будущим периодам, и другие основные источники неопределенности расчетных оценок на отчетную дату, связанные с риском возникновения существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущих финансовых периодах.

Изменения в оценках сроков полезного использования

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не реже одного раза в год на конец каждого отчетного года, и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменение бухгалтерской оценки в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Справедливая стоимость финансовых вложений в ассоциированные компании

Группа должна признать финансовые вложения в ассоциированные компании на дату приобретения, по их справедливой стоимости, что предполагает оценку. Такие оценки основываются на оценочных методах, которые требуют применения существенных суждений при прогнозировании будущих потоков денежных средств и разработке прочих допущений.

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, применяя профессиональное суждение. При проведении оценки сомнительной задолженности учитываются историческое и предполагаемое исполнение обязательств контрагентами. Изменения в экономических, отраслевых условиях или в условиях конкретного контрагента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения каждого актива и единиц, генерирующих денежные потоки. Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование актива путем сопоставления его возмещаемой стоимости с его балансовой стоимостью по состоянию на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения и балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости актива. В отношении гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не введены в эксплуатацию, возмещаемая стоимость актива определяется на каждую отчетную дату.

Проверка обесценения заключается в оценке ценности использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Данная оценка требует от Группы разработки профессиональных суждений относительно будущих денежных потоков и применимых ставок дисконтирования. Ожидаемые будущие денежные потоки, как правило, рассчитываются на основании утвержденных бюджетов на следующий финансовый год и стратегического планирования на период от двух до пяти лет. Денежные потоки, генерируемые после пятилетнего периода, экстраполируются с использованием показателя темпов роста в отрасли. Ставки дисконтирования определяются на основании исторических данных о стоимости долга и капитала, относящихся к рассматриваемой единице, генерирующей денежные потоки. Любые будущие изменения вышеизложенных допущений могут оказать значительное влияние на оценку стоимости от использования.

Судебные разбирательства

Группа применяет значительные суждения при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными спорами, являющимися предметом переговоров об урегулировании, прямых или с привлечением посредников, арбитража или государственного регулирования, а также других условных обязательств. Суждение необходимо при определении вероятности вынесения благоприятного решения по поданному иску или возникновения обязательства, а также при количественной оценке суммы окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей этому процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. По мере поступления новой информации расчет резерва пересматривается. Корректировка расчетов может существенно повлиять на будущие операционные показатели.

3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, последовательно применявшиеся для подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в отчетных периодах, описаны ниже.

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы состоит из финансовой отчетности Общества и его дочерних компаний.

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Дочерние компании консолидируются с момента, когда контроль переходит к Группе, и перестают консолидироваться с момента, когда контроль прекращен.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы, с применением взаимосогласованной учетной политики.

Все остатки по расчетам внутри Группы, доходы и расходы, нереализованные доходы и расходы по операциям, осуществленным между компаниями Группы, взаимно исключаются в процессе консолидации в полном объеме.

Операции, исключаемые при консолидации

Убытки распределяются на акционеров материнской компании и на неконтролирующих акционеров в соответствии с их долями в капитале дочерней компании.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту отчетности (рубли) по курсу на дату свершения операции.

Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату переоцениваются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Прибыль или убыток по курсовым разницам по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов и сумм выплат за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по курсу на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства в иностранной валюте, оцененные по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникшие по результатам пересчета, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением курсовых разниц, возникших по результатам пересчета стоимости долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи, которые отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Курсовые разницы отражаются в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе свернуто в соответствии с тем, положительными или отрицательными они являются.

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013, 2012 годов использовались следующие курсы для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты):

	2014	2013	2012
Доллар США	56,2584	32,7292	30,3727
Евро	68,3427	44,9699	40,2286

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

(с) Основа определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, инвестиционного имущества, нематериальных активов, при оценке которых была применена справедливая стоимость активов в качестве условной первоначальной стоимости, а также некоторых других элементов отчетности, которые в соответствии с требованиями МСФО учитываются не на основе исторической стоимости.

(d) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения. В первоначальную стоимость входят все расходы, непосредственно связанные с приобретением актива.

Стоимость самостоятельно возводимых активов включает стоимость материалов, трудозатраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с доведением актива до рабочего состояния для его использования по назначению, затраты на демонтаж и вывоз частей актива, восстановление участка, на котором был установлен актив, а также проценты по заемным средствам, связанным с финансированием отдельных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность получения будущих экономических выгод Группой, связанных с этим активом, и стоимость актива может быть надежно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техническое обслуживание основных средств относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они были понесены. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Объекты основных средств, списываемые или выбывающие иным образом, исключаются из отчета о финансовом положении вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Любые разницы между чистым поступлением от выбытия и балансовой стоимостью объекта учитываются как прибыли или убытки в момент списания или выбытия. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате такого списания или выбытия, учитываются в составе прочих операционных доходов и расходов за год.

При определении срока полезного использования актива учитываются следующие факторы:

- ожидаемая производительность актива или общий объем выпуска;
- ожидаемый физический износ, зависящий от режима эксплуатации (количество смен использования оборудования), программы проведения ремонтных работ, естественных условий и влияния агрессивной среды;
- техническое обесценение, возникающее по причине изменения технологий, изменения спроса на продукцию, выпускаемую на данном оборудовании;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта.

На земельные участки амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с момента, когда объект становится пригодным к эксплуатации:

Основные средства	Срок полезного использования (лет)
Здания и сооружения	30 -50
Машины и оборудование	5-20
Транспортные средства	5-15

Производственно-хозяйственный инвентарь	1-5
Офисное оборудование	1-3
Прочие виды оборудования	1-3

Срок полезного использования актива определяется с момента его готовности к использованию, независимо от того, используется ли такой актив в течение этого времени или простаивает. Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, если происходят события, свидетельствующие о необходимости изменения, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории удерживаемого для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования.

Расчет амортизации в случае изменения (увеличения) первоначальной стоимости производится исходя из балансовой стоимости объекта, увеличенной на величину последующих затрат. При этом износ начисляется исходя из оставшегося пересмотренного срока полезного использования объекта основных средств.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя расходы по строительству, стоимость основных сооружений и оборудования и прочие прямые издержки.

Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента, пока возводимый или монтируемый актив не готов к использованию по назначению.

Процентные затраты на заимствования для финансирования строительства основных средств капитализируются в течение срока, необходимого для завершения и подготовки актива к его использованию по назначению.

Тестирование на возможное уменьшение стоимости основных средств производится на ежегодной основе и, при выявлении таких признаков, признается убыток от обесценения основных средств.

(е) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляет собой недвижимое имущество, удерживаемое с целью получения арендных платежей и/или прироста стоимости капитала (включая собственность на стадии строительства для данных целей) и при этом не занято самой Группой.

Первоначальная оценка инвестиционного имущества осуществляется по фактической стоимости, включая операционные издержки. Для объектов инвестиционного имущества Группа применяет модель учета по фактической стоимости, и в последующем инвестиционное имущество учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 для данной модели.

Земля, удерживаемая по договорам операционной аренды, классифицируется и учитывается Группой как инвестиционное имущество при условии, что все остальные критерии определения инвестиционного имущества соблюдены. Классификация аренды производится на дату начала арендных отношений. Если аренда включает земельные участки и здания как элементы арендуемого актива, предприятие оценивает классификацию каждого элемента в качестве финансовой или операционной аренды отдельно.

Прекращение признания объектов инвестиционного имущества происходит при выбытии или в случае, если объект инвестиционного имущества навсегда изымается из использования и не ожидается будущих экономических выгод от его выбытия. Все прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания инвестиционного имущества (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли или убытки периода прекращения признания.

В случае наличия признаков, указывающих на возможное уменьшение стоимости объектов инвестиционного имущества, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности от его использования либо справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Если справедливая стоимость инвестиционного имущества за вычетом затрат на продажу не может быть определена ввиду отсутствия основы для надежной оценки, то за возмещаемую величину принимается его эксплуатационная ценность.

Эксплуатационная ценность актива (ценность от использования) - это дисконтированная стоимость будущих потоков денежных средств, получение которых ожидается от актива или генерирующей единицы, т.е. экономическая выгода, которую компания может получить от использования актива. Расчет будущих денежных потоков строится на период, равный остаточному периоду срока службы актива.

Убытки от обесценения или восстановление ранее признанных убытков от обесценения инвестиционного имущества включаются в прибыли или убытки периода.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

В момент начала использования организацией активов, прежде относившихся к инвестиционному имуществу, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов.

Если владелец инвестиционного имущества занимает его, то это имущество переводится в категорию «Основные средства».

(f) Нематериальные активы

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором они были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Полезный срок службы нематериальных активов признается конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком службы амортизируются в течение срока полезного использования и проверяются на наличие признаков обесценения, если существуют свидетельства

возможного обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов с конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения, включая внешних консультантов, и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, обслуживанием), отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого способа получения экономических выгод от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок. Группа на каждую отчетную дату оценивает, имеются ли свидетельства того, что нематериальные активы с конечным сроком использования могут обесцениться. Группа также осуществляет ежегодное тестирование на обесценение еще неиспользуемых активов с конечным сроком службы. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с конечным сроком службы включаются в амортизационные отчисления, показанные в отчете о прибылях и убытках. Нематериальные активы, отраженные в данной отчетности, амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно или чаще проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

Нематериальные активы в основном включают капитализированное программное обеспечение, торговые марки и лицензии.

(g) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных

средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроемные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, финансовые активы, удерживаемые до срока погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, и происхождение которых не связано с намерением немедленной продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом любых обесценений. Расчет учитывает любую премию или дисконт при приобретении и включает транзакционные издержки и платежи, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках, когда прекращается признание займов и дебиторской задолженности, или когда они обесцениваются, а также в процессе амортизации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по сумме выставленных счетов за вычетом резерва под задолженность, безнадежную к взысканию. Резерв создается на основании исторических данных о взыскании дебиторской задолженности и специфического анализа возмещаемости значительных сумм.

Безнадежная задолженность относится на убытки в том периоде, в котором она признается таковой.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более трех месяцев.

Прочие денежные средства и эквиваленты включают переводы в пути.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в составе прибылей или убытков за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые либо классифицируются как предназначенные для торговли, либо являются производными финансовыми инструментами, либо определяются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании.

Финансовые активы, предназначенные для торговли

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Прибыли и убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибылей или убытков за период.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения, принимая во внимание, что у Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат, напрямую относящихся к проведению сделки. После первоначального признания инвестиции, учитываемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом убытков от обесценения.

Все прочие инвестиции, не классифицированные в три предыдущие группы, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в прочем совокупном доходе до тех пор, пока не прекращено признание инвестиции. В этом случае накопленная прибыль или убыток, ранее включенные в капитал, включаются в состав прибылей или убытков.

Непроизводные финансовые обязательства

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Кредиты и займы полученные

Полученные кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом прямо относимых транзакционных издержек

В последующих периодах полученные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе прибылей или убытков в момент прекращения обязательства и в процессе амортизации.

Затраты признаются в качестве расходов текущего периода за исключением тех, которых можно было бы избежать, если бы не были понесены затраты на квалифицируемый актив. В случае, если заемные средства привлекаются для общих целей и направляются на капитальные вложения, капитализируемая сумма расходов по займам определяется путем применения ставки капитализации к величине затрат, относящихся к приобретению или строительству объекта капитальных вложений. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенную ставку по

заемным средствам, существовавшим в течение периода, за исключением случаев, когда заем был сделан с целью приобретения конкретного квалифицируемого актива, в таком случае используется ставка по данному займу. Квалифицируемые затраты по займам капитализируются в соответствующий квалифицируемый актив с момента возникновения капитальных вложений и затрат по займам в отношении данного актива до момента, когда актив готов к использованию. Капитализированные затраты по займам и кредитам в последующих периодах относятся на расходы по мере начисления амортизации соответствующего актива.

Кредиты, подлежащие погашению в течение более чем 12 месяцев после отчетной даты, считаются частью долгосрочного финансирования и классифицируются как долгосрочные обязательства.

Сделки с финансовыми инструментами признаются на дату расчетов. Активы признаются на дату их перехода к Группе, а их признание прекращается на дату передачи Группой.

Инвестиционные и финансовые доходы включают в себя процентные доходы на инвестированный капитал (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доходы в виде дивидендов, поступления от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от увеличения справедливой стоимости финансовых активов за счет признания их справедливой стоимости в составе прибылей или убытков, а также доход за счет переоценки справедливой стоимости ранее существовавшей доли в приобретенной компании. Процентные доходы признаются по начислению в составе прибылей или убытков с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы в виде дивидендов признаются в составе прибылей или убытков на дату установления права Группы на получение таких доходов, которой для котируемых ценных бумаг обычно является дата объявления дивидендов.

В состав финансовых затрат входят расходы по выплате процентов по займам (за исключением капитализированных в стоимость квалифицируемых активов), суммы высвобождения дисконта, использованного при расчете резервов и условных вознаграждений, убытки от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, относящимся к обязательствам, убыток от снижения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменения в стоимости в составе прибылей или убытков, и признанный убыток от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками).

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

- Просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- Контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- Контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- Существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента, или
- Стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или измеряются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

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

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

Активы, реализация которых невозможна и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

(h) Аренда

Договоры на оказание услуг, не являющиеся юридически договорами аренды, но подразумевающие передачу прав Группе на использование актива или группы активов в обмен на платеж или серию фиксированных платежей, учитываются как аренда. Содержание в соглашении признаков аренды устанавливается на основе фактов и обстоятельств каждого соглашения, чтобы определить, зависит ли его выполнение от использования определенного актива или активов, и передает ли соглашение право на использование этого актива. Договоры, отвечающие этим критериям, анализируются для определения, подразумевают ли они операционную или финансовую аренду.

Финансовая аренда, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые объекты, капитализируется на дату начала аренды по справедливой стоимости арендуемого имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из этих сумм меньше. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и погашением обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Процентные расходы относятся непосредственно на прибыли и убытки. Капитализированные арендованные активы амортизируются линейным методом в течение наименьшего из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды, если нет обоснованной уверенности в том, что Группа получит эти активы в собственность в конце срока аренды, и в таком случае активы амортизируются в течение расчетного срока их полезной службы.

Неотъемлемое право использования представляет собой право использования части актива в течение фиксированного срока и признаются в качестве актива, когда у Группы имеется конкретное неотъемлемое право использования определенной части соответствующего актива, и срок такого права составляет большую часть срока экономической службы соответствующего актива. Такие активы отражаются как основные средства в консолидированном отчете о финансовом положении. Они амортизируются в течение ожидаемого срока эксплуатации или срока действия договора, в зависимости от того, который из них короче.

Аренда, в том числе с предоставлением неотъемлемого права использования, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, возникающие из права собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расходы в отчете о совокупном доходе равномерно в течение в его срока аренды.

(i) Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль начисляется методом балансовых обязательств в отношении всех временных разниц на отчетную дату, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц:

- за исключением случаев возникновения отложенного обязательства по налогу на прибыль, возникающих в результате признания гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и ассоциированные компании и в доли в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда срок восстановления временной разницы может контролироваться, и существует вероятность, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

– Активы по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, перенесенных на будущие периоды непринятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот, в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налоговая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки:

– за исключением случаев, когда отложенный налоговый актив по налогу на прибыль, относящийся к исключаемой из налогооблагаемой базы временной разницы, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и

– в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и ассоциированные компании и в доли в совместных предприятиях, отложенный налоговый актив признается только в тех случаях, когда существует вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких временных разниц.

Балансовая величина активов по отложенному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой перестает существовать вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть полностью или частично использован актив по отложенному налогу. Любое такое снижение, признанное в предыдущие периоды, восстанавливается в той степени, в какой существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые ожидаются в том периоде, когда данный актив будет реализован или данное обязательство погашено. Ставки определяются на основании нормативных актов, действовавших или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются свернуто, если существует юридически обоснованное право для зачета активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они относятся к налогу на прибыль по одному налоговому органу, одной компании или различных компаний, если они имеют намерение зачесть обязательства и активы по текущему налогу на прибыль или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль компании в Группе не могут быть зачтены в счет налогооблагаемой прибыли и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы за исключением случаев, когда две или более компании формируют консолидированную группу налогоплательщиков для целей подачи единой декларации по налогу на прибыль. Кроме того, налогооблагаемая база определяется отдельно по каждому виду деятельности Группы и, таким образом, расходы по налогу и налогооблагаемая прибыль, относящиеся к различным видам деятельности, не могут быть зачтены.

(j) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух видов стоимостей: себестоимости или чистой ценой продажи. Стоимость запасов включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доведения их до текущего места хранения и состояния. Запасы, используемые при строительстве и вводе в эксплуатацию основных средств, капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующего актива. Чистая цена продажи определяется как текущая рыночная цена за минусом ожидаемых

затрат, связанных с выбытием. Запасы, используемые при ремонте оборудования, относятся к операционным издержкам по мере использования и включаются в расходы по ремонту и прочие расходы в составе прибылей или убытков.

При отпуске запасов в производство и прочем выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Группа оценивает величину необходимого резерва на обесценение на конец каждого отчетного периода. Если на конец текущего периода оценка резерва превышает величину резерва, созданного на конец предыдущего периода, то разница относится на прибыли и убытки в части увеличения расходов в зависимости от целевого предназначения обесцененных запасов.

(к) Предоплата

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

(л) Дивиденды

Дивиденды признаются в том случае, когда утверждено право акционеров на получение соответствующих выплат. Дивиденды, относящиеся к отчетному периоду и предложенные или объявленные после отчетной даты, но до момента утверждения консолидированной финансовой отчетности, не признаются обязательствами по состоянию на отчетную дату в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода».

(м) Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или неопределенные по величине. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательств можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражается текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва относится с течением времени на процентные расходы.

(п) Обязательства по выбытию активов

Расчетные затраты на демонтаж и перемещение единицы основных средств (обязательства по выбытию актива) добавляются к стоимости объекта на момент приобретения основного средства или когда основанное средство используется в течение некоторого периода для целей, не относящихся к производству, в течение данного периода. В случае возникновения изменений в оценке существующего обязательства по выбытию актива в силу изменения расчетных сроков или величины выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, или изменения ставки

дисконтирования, стоимость соответствующего актива корректируется, если этот актив оценивается по методу учета по фактическим затратам, или корректируется прирост стоимости от оценки, если актив оценивается по переоцененной стоимости.

(о) Признание выручки и операционных затрат

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности. Выручка и расходы отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость.

Суммы кредиторской и дебиторской задолженности одних и тех же контрагентов показаны в отчете о финансовом положении свернуто, если существует законное право их взаимозачета и планируется произвести нетто-расчеты или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Выручка от аренды признается равномерно в течение срока действия договора.

(р) Прибыль на акцию

Согласно требованиям МСФО (IAS) 33, прибыль, относимая к держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве числителя при расчете прибыли на обыкновенную акцию, определяется с помощью «метода двух классов». Применение «метода двух классов» требует, чтобы прибыль или убыток после вычета привилегированных дивидендов относились на обыкновенные акции и прочие долевые инструменты участия в той степени, в которой каждый инструмент участвует в прибыли, как если бы все прибыли или убытки за период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, относимого к каждому классу долевых инструментов, определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и суммы, относимой на права участия.

(q) Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами

(r) Справедливая стоимость

Группа оценивает финансовые инструменты и нефинансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы уплачена за передачу обязательства в рамках обычных операций между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- Либо на основном рынке для данного актива и обязательства;
- Либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или

обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчетах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – Котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства,

Уровень 2 – Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми,

Уровень 3 – Методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми. В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость перевода между уровнями источников иерархии. Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости.

4. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами». 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 МСБУ (IAS) 18 «Выручка», МСБУ (IAS) 11 «Контракты на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», под названием «Учет приобретения долей в совместных операциях». Данные поправки содержат 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.

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства», и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы», под названием «Разъяснения приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСБУ (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 МСБУ (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.

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию 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/совместной компании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСБУ (IAS) 28 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено. В ноябре 2013 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», под названием «Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников». Небольшие изменения в стандарт были внесены касательно взносов работников или третьих лиц по пенсионным планам с установленными выплатами. Цель поправок – в упрощении учета для взносов, не зависящих от стажа работника, в частности, взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Поправки к МСБУ (IAS) 19 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. и позднее; досрочное применение поправок разрешено.

25 сентября 2014 года выпущены поправки в рамках Ежегодных усовершенствований Международных стандартов финансовой отчетности, оказывающих влияние на четыре стандарта: IFRS 5, IFRS 7, IAS 34 и IAS 19. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

В декабре 2014 года выпущены поправки к IAS 1, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года.

В августе 2014 года были выпущены поправки «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» к IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28, Группа не применяет вышеизложенные стандарты и поправки досрочно и в настоящий момент анализирует влияние привносимых изменений на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы и будут применяться Группой при составлении консолидированной отчетности с даты вступления в силу, указанной в документах.

5. Операционные сегменты

Информация по сегментам Группы представлена по компонентам операционной деятельности.

Географически деятельность Группы сегментарно осуществляется в одном территориальном образовании: на территории Москвы и Московской области, за исключением деятельности дочерней компании ЛОК «Трехгорка», осуществляемой в Крыму. Показатели деятельности данной дочерней компании не является существенной в разрезе Группы.

Операционная деятельность Группы разделена по двум крупным направлениям деятельности: сдача помещений в аренду и торговля текстильными изделиями.

Результаты деятельности операционных сегментов оценены по показателю прибыли/ (убытка) от продаж сегментов, отраженной во внутренних отчетах, которые представляются для анализа руководству Группы. Руководство полагает, что подобная информация является оптимальной для оценки деятельности отдельных сегментов, так как позволяет сравнивать их с аналогичными показателями других предприятий этой же отрасли.

Далее представлена информация по отчетным сегментам, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года соответственно:

2014 год В тысячах российских рублей	Арендная деятельность	Текстильная деятельность	Прочие	Всего
Выручка	864 498	248 245	2 048	1 114 791
Себестоимость	(571 372)	(180 484)	(38 158)	(790 014)
Валовая прибыль	293 126	67 761	(36 110)	324 777
Коммерческие расходы	(55 165)	(79 971)	-	(135 136)
Прибыль от продаж	237 961	(12 210)	(36 110)	189 641

2013 год В тысячах российских рублей	Арендная деятельность	Текстильная деятельность	Прочие	Всего
Выручка	666 492	241 120	4 012	911 623
Себестоимость	(491 005)	(219 606)	(9 638)	(720 249)
Валовая прибыль	175 487	21 514	(5 626)	191 374
Коммерческие расходы		(57 025)		(57 025)
Прибыль от продаж	175 487	(35 511)	(5 626)	134 349

6. Расход по налогу на прибыль

Компоненты расхода по налогу на прибыль по периодам 2013 и 2012 года представлены в таблице ниже:

В тысячах российских рублей	2013	2012
Текущие расходы по налогу на прибыль		
Отложенное налогообложение:		
Отложенные налоговые активы	8 317	28 013
Отложенные налоговые обязательства	-	-
	8 317	28 013

За период 2014 и 2013 годов компоненты текущего налога на прибыль представлены в следующей таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
Текущие расходы по налогу на прибыль		
Отложенное налогообложение:		
Отложенные налоговые активы	-	8 317
Отложенные налоговые обязательства	2 558	
	2 558	8 317

Увеличение отложенных налоговых обязательств, связано с изменениями в балансовой стоимости активов и изменением резервов на обесценение.

Изменение оценочных резервов:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2012	2013	2014
Изменения оценочных резервов	-140 065	-41587	12901
Отложенные налоговые активы	28 013	8 317	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	2 558

7. Основные средства

Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2013 года, 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена ниже (в тысячах российских рублей).

	Здания	Земельные участки	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Производственный инвентарь	Офисное оборудование	Другие виды	Незавершенные вложения	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>										
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2013 года	656 710	5 178	2 066	7 277	4 173	1 094	1 076	1 493	28 346	707 413
Поступления	-	-	48	8054	-	-	292	1239	34 282	43 915
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	11090	-	-	-	-	-	-	-	-	11 090
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-1844	-	-174	-8	-25	-	-2 051
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация	(310 694)	-	-	-	-	-	-	-	-	(310 694)
Реализация имущества	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	356 958	5 178	2 114	13 487	4 321	920	1 360	2 707	62 628	449 673
На 1 января 2014 года	356 958	5 178	2 114	13 487	1 684	920	1 360	2 707	62 628	449 673
Поступления	-	-	-	9 113	16	473	138	268	20 548	30 556
Переоценка активов приобретенных дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	26330	-	-	-	-	-	-	-	-	26 330
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ввод в эксплуатацию	528	-	-	-	-	-	-	-	-	528
Выбытия	-	-	-	(2 212)	(62)	(121)	(153)	(935)	-	(3 483)
Реализация имущества	-	-	-	(336)	-	-	-	-	-	(336)
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация	(93 003)	-	-	-	-	-	-	-	-	(93 003)
На 31 декабря 2014 года	293 376	5 177	2 187	20 052	1 639	1 272	1 345	2 041	83 176	410 265

	Здания	Земельные участки	Сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Производственный инвентарь	Офисное оборудование	Другие виды	Незавершенные вложения	Итого
<i>В тысячах российских рублей</i>										
Накопленная амортизация и обесценение на 1 января 2013 года										
Амортизационные отчисления за период	23 299	-	416	2 938	1 019	236	468	783		29 159
Реклассификация из основных средств и активов, предназначенных для продажи										
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи										
Выбытия										
Курсовые разницы										
Реклассификация										
На 31 декабря 2013 года	23 299	-	416	2 938	1 019	236	468	783		29 159
На 1 января 2014 года	23 299	-	416	2 938	1 019	236	468	783		29 159
Амортизационные отчисления за период	10 671	-	430	1 717	429	156	318	(93)		13 628
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	1 652									1 652
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи										
Выбытия										
Курсовые разницы										-
Реклассификации	(3 680)				(443)					(4 123)
На 31 декабря 2014 года	30 290	-	846	4 655	1 005	392	786	690		38 664
Балансовая стоимость										
На 31 декабря 2013 года	333 659	5 178	1 698	10 549	665	684	892	1 924	62 628	449 673
На 31 декабря 2014 года	263 086	5 177	1 341	15 397	634	880	559	1 351	83 176	410 265

По состоянию на 31.12.2012 года Группой в качестве условно-постоянной стоимости основных средств была применена справедливая стоимость оценки, полученная по результатам независимой рыночной оценки имущества. Оценка проводилась независимой фирмой оценщиков ООО «Форпост-оценка», обладающей признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект. Тестирование на обесценение активов по результатам 2013 и 2014 годов не выявило признаков обесценения. Возможных невозмещаемых активов не выявлено. В расчете ценности использования применялись прогнозные денежные потоки, основанные на фактической и бюджетной финансовой информации, и ставка дисконтирования, которая учитывает временную стоимость денег и риски, связанные с каждой определенной группой основных средств.б

8. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 1 января 2013 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2014 года представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость:				
На 1 января 2013	13 776	1 108		14 094
Поступления	-	1 672		1 672
Выбытия	-	-		-
На 31 декабря 2013	13 776	2 780		16 556
На 1 января 2014	13 776	2 780	-	16 556
Поступления	-	606		606
Выбытия	-	-		-
На 31 декабря 2014	13 776	3 386	-	17 162

Нематериальные активы Группы составляют товарные знаки и программное обеспечение. Условно-первоначальная стоимость нематериальных активов, входящих в группу Товарные знаки была определена по результатам независимой экспертизы. Оценка проводилась независимой фирмой оценщиков ООО «Форпост-оценка».

Накопленная амортизация за периоды 2013 и 2014 годов соответственно приведена в следующей таблице.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Товарные знаки	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Накопленная амортизация и обесценение				
Балансовая стоимость				
На 1 января 2013	13 776	1 108		14 094
Амортизационные отчисления	-	(790)	-	(790)
Поступления	-	3 570	-	3 570
Выбытия	-	-	-	-
Убытки от обесценения				-
Реклассификация				-
Курсовые разницы				-
На 31 декабря 2013	13 776	2 780	-	16 556
На 1 января 2014	13 776	2 780	-	18 333
Амортизационные отчисления	-	(1 671)		(1 671)
Поступления	-	2 277	-	2 277
Выбытия				-

Убытки от обесценения				-
Реклассификация				-
Курсовые разницы				-
На 31 декабря 2014	13 776	3 386	-	17 162
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2013	13 776	2 780	-	16 556
На 31 декабря 2014	13 776	3386	-	17 162

Активы, входящие в группу Товарные знаки, имеют неопределенный срок полезного использования, и не амортизируются.

9. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представляет собой недвижимое имущество, удерживаемое с целью получения арендных платежей и/или прироста стоимости капитала (включая собственность на стадии строительства для данных целей).

Первоначальная оценка инвестиционного имущества осуществляется по фактической стоимости, включая операционные издержки. На дату 31.12.2012 года Группой в качестве условно-первоначальной стоимости была выбрана справедливая стоимость имущества, определенная по результатам переоценки имущества независимым оценщиком ООО «Форпост-оценка».

Первоначальная стоимость инвестиционного имущества, включаемых Группой на 1 января 2013 года, 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земельные участки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2013 года	7 371 485	5 363 385	12 734 870
Поступления	-	-	-
Реклассификация из основных средств и активов, предназначенных для продажи	310 842	-	310 842
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	-
Ввод в эксплуатацию	34 437	-	34 437
Выбытия	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-
Реклассификация	(11 090)	-	(11 090)
Реклассификация 2	-	-	-
Реализация имущества	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	7 705 674	5 363 385	13 069 059
На 1 января 2014 года	7 705 674	5 363 385	13 069 059
Поступления			-
Переоценка активов приобретенных дочерних компаний			-
Реклассификация из основных средств и активов, предназначенных для продажи	90 367		90 367
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи			-
Реклассификация в нематериальные активы			-
Ввод в эксплуатацию	36 310		36 310
Выбытия			-
Реализация имущества			-
Курсовые разницы			-
Реклассификация	(22544)		(22 544)
На 31 декабря 2014 года	7 764 528	5 363 385	13 127 913

Амортизация по инвестиционному имуществу за период 2013 и 2014 годов приведена в таблице ниже.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Здания	Земельные участки	Итого
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2013 года			
Амортизационные отчисления за период	132 661	-	132 661
Реклассификация из основных средств и активов, предназначенных для продажи			
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	-
Восстановление убытков от обесценения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Курсовые разницы	-	-	-
Реклассификация	-	-	-
На 31 декабря 2013 года	132 661		132 661
На 1 января 2014 года	132 661		132 661
Амортизационные отчисления за период	145 253		145 253
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	1 652		1 652
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи			
Убытки от обесценения			
Выбытия			
Курсовые разницы			
Реклассификации	549	-	549
На 31 декабря 2014 года	280 115	-	280 115
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2013 года	7 573 013	5 363 385	12 936 398
На 31 декабря 2014 года	7 525 906	5 363 385	12 847 797

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы, представляющие собой основные объекты инвестиционного имущества Группы. Земельные участки по состоянию на 01.01.2013 являлись арендованным имуществом, на правах аренды с государством. В 2014 году Группой три земельных участка были приобретены в собственность.

У Группы имеется возможность приобретения остальных земельных участков после направления заявки в государственный регистрационный орган или продолжения их использования с уплатой соответствующих налогов. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы нет поданных заявок на покупку земли.

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты имеют следующую структуру.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
Кассовая наличность	229	223
Остатки на банковских счетах	4 490	17 134
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	61 163	-
Прочие эквиваленты денежных средств	711	60

Итого:	66 593	17 417
---------------	---------------	---------------

Аналогичная информация за периоды 2013 и 2012 годов представлена в следующей таблице:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2013	2012
Кассовая наличность	223	227
Остатки на банковских счетах	17 134	1 982
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-
Прочие эквиваленты денежных средств	60	510
Итого:	17 417	2 719

Прочие эквиваленты денежных средств представляют собой денежные переводы в пути.

11. Запасы

В следующей таблице запасы по видам представлены за вычетом резерва под обесценение в сумме 3 092 тыс. руб. и 7 258 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. соответственно.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
Товары на складах	35 053	37 658
Готовая продукция	12 742	46 047
Сырье и материалы	3 177	4 024
Прочие запасы	192	-
Итого	51 163	87 729

Запасы представлены за вычетом резерва под обесценение в сумме 7 258 тыс. руб. и 22 102 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно.

<i>В тысячах российских рублей</i>	2013	2012
Товары на складах	37 658	17 983
Готовая продукция	46 047	77 342
Сырье и материалы	4 024	4 065
Итого	87 729	99 390

12. Дебиторская задолженность и предоплата

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
Дебиторская задолженность по поставщикам	87	866
Дебиторская задолженность покупатели и заказчики	48 501	17 018
Задолженность по налогу на прибыль	0	4 410
Прочая дебиторская задолженность по сборам	270	476
Прочая дебиторская задолженность по налогам	720	0
Прочая дебиторская задолженность с персоналом	0	0
Дебиторская задолженность с прочими дебиторами и кредиторами и прочая	19 388	15 044
Итого	68 966	37 814

Дебиторская задолженность и предоплата представлены за вычетом резерва под обесценение в сумме 118 170 тыс. руб. и 119 521 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. соответственно.

Структура дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 года представлена ниже:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2013	2012
Дебиторская задолженность по поставщикам	866	903
Дебиторская задолженность покупателя и заказчики	17018	12062
Задолженность по налогу на прибыль	4 410	3 009
Прочая дебиторская задолженность по сборам	476	189
Прочая дебиторская задолженность по налогам	0	0
Прочая дебиторская задолженность с персоналом	0	22
Дебиторская задолженность с прочими дебиторами и кредиторами и прочая	15 044	17 003
Итого	37 814	41 504

Дебиторская задолженность и предоплата представлены за вычетом резерва под обесценение в сумме 119 521 тыс. руб. и 118 457 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно.

Авансы выданные отражают в основном предоплаты за поставку товаров и материалов. Сумма выданных авансов включает в себя налог на добавленную стоимость. Резерв под обесценение авансов в 2014 году составил 36 701 тыс. руб. В 2013 году соответственно сумма выданных авансов составляла 36 372 тыс. руб. за вычетом резерва под обесценение на сумму 36 969 тыс. руб.

13. Собственный капитал

Акционерный капитал на 31 декабря 2014 составил 107 733 тыс. рублей.

Акционерный капитал Общества до 2007 года составлял 108 670 тыс. рублей и был разделен на 2 150 000 штук акций обыкновенных именных бездокументарных номинальной стоимостью 50 рублей и 1 170 000 штук акций привилегированных именных бездокументарных номинальной стоимостью 1 рубль.

В 2006 году у акционеров выкуплено 23 638 штук акций, в том числе 18 638 штук обыкновенных именных бездокументарных акций и 5 000 штук привилегированных именных бездокументарных акций. Данные акции не были реализованы в течение года. Общим собранием акционеров ОАО «Трехгорная мануфактура» было принято решение об уменьшении акционерного капитала Общества путем погашения 23 638 штук акций, в том числе 18 638 штук обыкновенных именных бездокументарных акций и 5 000 штук привилегированных именных бездокументарных акций на сумму 936 900 рублей (Протокол от 08.06.2007 г. № 17). Соответствующие изменения были внесены в Устав Общества и зарегистрированы в ФСФР.

По состоянию на 31.12.2014г. акционерный капитал Общества составляет 107 733 100 руб. и состоит из 2 131 362 акций обыкновенных именных бездокументарных номиналом 50 руб. и 1 165 000 акций привилегированных именных бездокументарных номиналом 1 руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом.

<i>В тысячах российских рублей</i>	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 50 руб. за акцию	2 131 362	106 568	106 568
Привилегированные акции номинальной стоимостью 1 руб. за акцию	1 165 000	1 165	1 165

Итого	3 296 362	107 733	107 733
-------	-----------	---------	---------

За периоды 2013 и 2012 годов Акционерный капитал Группы не изменялся и составляет также 107 733 тыс. руб.

Голосующей по всем вопросам компетенции Общего собрания акционеров является:

- обыкновенная акция;
- привилегированная акция, начиная с собрания, следующего за годовым Общим собранием, на котором было принято решение о невыплате дивидендов или о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям, размер дивидендов по которым определен в Уставе Общества. Право акционеров - владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере. Акционеры - владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов только после владельцев привилегированных акций, размер дивидендов по которым определен в Уставе Общества.

Дивиденды, приходящиеся на одну привилегированную акцию, определяются путем деления одной десятой части чистой прибыли Общества за отчетный период на число размещенных привилегированных акций всех выпусков.

Акционер - владелец привилегированных акций имеет первоочередное право по отношению к владельцам обыкновенных акций на получение:

- дивидендов в размерах и порядке, предусмотренных Уставом Общества;
- начисленных, но невыплаченных дивидендов при ликвидации Общества;
- части имущества Общества (ликвидационной стоимости), остающегося после завершения расчетов с кредиторами Общества.

Дивиденды за период 2012, 2013 и 2014 годов не распределялись.

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества привилегированных и обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, в размерах и порядке, предусмотренных Уставом Общества. У Общества нет обыкновенных и привилегированных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	2014	2013
Прибыль, причитающаяся собственникам Группы, тыс. руб.	-43'066	10'550
Прибыль, причитающаяся собственникам привилегированных акций, тыс. руб.	0	1'055
Средневзвешенное количество привилегированных акций за год, закончившийся 31 декабря, шт.	1'165'000	1'165'000
Базовая и разводненная прибыль на одну привилегированную акцию, руб.	0.00	0.91
Прибыль, причитающаяся собственникам обыкновенных акций, тыс. руб.	-43'066	9'495
Средневзвешенное количество обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря, шт.	2'131'362	2'131'362
Базовая и разводненная прибыль на одну обыкновенную акцию, руб.	-20.21	4.45

14. Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы

Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2014	2013
Задолженность по расчетам с персоналом	5 974	8 578
Авансовые платежи в социальные фонды	2 683	2 528
Кредиторская задолженность по налогам	39 999	30 082
Авансовые платежи покупателей	40 824	67 828
Прочая кредиторская задолженность	181	0
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	72 302	62 718
Кредиторская задолженность по расчетам с прочими дебиторами и кредиторами	17 187	155
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	4 512	0
Итого	183 662	171 889

Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей</i>	2013	2012
Задолженность по расчетам с персоналом	8 578	7 321
Авансовые платежи в социальные фонды	2 528	2 577
Кредиторская задолженность по налогам	30 082	19 806
Авансовые платежи покупателей	67 828	0
Прочая кредиторская задолженность	0	22
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	62 718	63 181
Кредиторская задолженность по расчетам с прочими дебиторами и кредиторами	155	54 752
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	0	15
Итого	171 889	147 674

15. Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма арендованного имущества Группой составляла 10 641 688 тыс. руб. Арендованное имущество представляет собой не амортизируемые земельные участки.

Аренда

По состоянию на 31 декабря 2014 года все договора аренды юридически являлись расторгаемыми.

Тем не менее, Группа заключила ряд договоров операционной аренды земли, на которой возведены определенные объекты недвижимости. Таким образом, можно утверждать, что подобная аренда не будет расторгнута.

Ниже приведены будущие минимальные арендные платежи в соответствии с неподлежащими отмене договорами операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Одним из основных видов деятельности Группы является предоставление объектов недвижимости в аренду. Встречные потоки арендных платежей приведены ниже.

Планируемые потоки арендных поступлений по годам, тыс. руб., рассчитанные с учетом дисконтирования:

- 2015г. – 896
- 2016 г. – 1 344
- 2017 г. – 1 449
- 2018 г. – 1 095

Арендная плата за землю, тыс. руб., рассчитанная с учетом дисконтирования:

- 2015 г. – 148
- 2016 г. – 141
- 2017 г. – 112

16. Управление рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

Главной задачей управления финансовыми рисками компании является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивает надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Компания минимизирует финансовые риски, размещая денежные средства в банках с достаточно высоким рейтингом не ниже ВВВ-. Компанией определен минимальный уровень доходности финансовых вложений, который является определяющим фактором при колебаниях рыночных котировок.

Риск процентной ставки.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

У Группы нет официальной политики и процедур для управления процентными рисками, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

Уровень риска

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты группы составили:

(в тысячах рублей)

В тысячах российских рублей	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	192 285	133 950
Финансовые обязательства	53 476	35 834

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Финансовые инструменты Группы состоят из денежных средств и денежных эквивалентов, инвестиций, банковских займов, обязательств по финансовой аренде.

Эти инструменты служат для финансирования операций Группы и капитальных затрат; для управления денежными средствами.

Прочие финансовые активы и обязательства, такие как торговая дебиторская задолженность и торговая кредиторская задолженность возникают непосредственно в результате деятельности Группы.

Следующая таблица раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

(в тысячах рублей)

В тысячах российских рублей

Класс	Категория	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства и денежные эквиваленты		66 593	17 417
Акции	Активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	200	290
Торговая и прочая задолженность	Займы и дебиторская задолженность	77 503	36 134
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	192 286	133 950
Итого финансовые активы		336 582	187 791
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	53 423	53 476
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	183 662	171 889
Итого финансовые обязательства		237 085	225 365

В таблице ниже раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

В тысячах российских рублей

Класс	Категория	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Денежные средства и денежные эквиваленты		17 417	2 719
Акции	Активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	290	302
Торговая и прочая задолженность	Займы и дебиторская задолженность	36 134	41 504
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	133 950	28 013
Итого финансовые активы		187 791	72 538
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	53 476	75 382
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	171 889	147 674
Итого финансовые обязательства		225 365	223 056

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной кредиторской задолженности, прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости как следствие короткого срока до погашения этих инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности и долгосрочной кредиторской задолженности соответствует текущей стоимости платежей, относящихся к активам ставок, которые отражают рыночно обоснованные изменения сроков, условий.

Справедливая стоимость данных вложений приблизительно равна их балансовой стоимости.

Долгосрочные финансовые активы приводятся к справедливой стоимости методом дисконтированных денежных потоков с учетом рыночной процентной ставки.

Группа имеет долгосрочные кредитные выданные средства на сумму 77 004 тыс. руб. Сумма указана за вычетом резерва на обесценение 42 447 тыс. руб. Данные кредитные средства учитываются методом дисконтированных денежных потоков. Процентная ставка варьируется от 0,8 до 8 %. Процентный доход от дисконтирования на 31 декабря 2014 года составил 8 972 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2013 года процентный доход от дисконтирования выданных кредитов составил 5 390 тыс. руб.

Группой были установлены следующие уровни справедливых стоимостей:

Уровень 1: котируемые цены (без поправок) на активных рынках для аналогичных активов или обязательств;

Уровень 2: используются иные параметры, помимо котировок, применяемых для Уровня 1, являющихся наблюдаемыми для конкретного актива или обязательства, либо непосредственно (т.е., в форме цен), либо опосредовано (т.е., на основании цен);

Уровень 3: параметры, не основанные на данных, наблюдаемых на рынке в отношении конкретного актива или обязательства (ненаблюдаемые данные).

В следующей таблице приведены значения долгосрочных долевых инструментов Группы, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года соответственно.

(в тысячах рублей)

В тысячах российских рублей

Долгосрочные долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости	2014	2013
Уровень 1	200	290
Уровень 2	-	-
Уровень 3	-	-
Итого долгосрочные долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости	200	290

В следующей таблице приведены значения долгосрочных долевых инструментов Группы, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года соответственно:

В тысячах российских рублей

Долгосрочные долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости	2013	2012
Уровень 1	290	302
Уровень 2	-	-
Уровень 3	-	-
Итого долгосрочные долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости	290	302

Долгосрочные долевыми инвестициями, отражаемые по справедливой стоимости, составляют корпоративные акции, котирующиеся на активном рынке.

Доходы и расходы по финансовым инструментам за 2014 год:

- Проценты к получению - 23 667 тыс. руб.
- Проценты к уплате - 969 тыс. руб.

Доходы и расходы по финансовым инструментам за 2013 год:

- Проценты к получению - 6 146 тыс. руб.
- Проценты к уплате - 2 623 тыс. руб.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств.

Риском ликвидности управляет непосредственно Директор Дирекции по финансовым и экономическим вопросам Компании. Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств, торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа проводит мониторинг риска нехватки средств на этапе подготовки бюджета денежных потоков и анализа его выполнения. Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Цель Группы - поддержание баланса между обеспечением денежными средствами и гибкостью финансирования посредством использования банковских депозитов. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности. Согласно оценкам руководства, краткосрочные банковские депозиты из портфеля ликвидности могут быть обращены в денежные средства в течение менее одного месяца в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Бюджет денежных потоков учитывает сроки поступлений и выбытий денежных средств от операций Группы. На основании прогнозных денежных потоков принимается решение об инвестировании свободных денежных средств или привлечении внешнего финансирования. Реализация политики управления риском ликвидности обеспечивает Группе достаточные денежные средства для оплаты обязательств в срок.

Рыночные риски

Значительные рыночные риски - это риск изменения процентных ставок, риск изменения курсов валют и риск изменения цен. Подверженность риску изменения цен возникает из-за инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые котируются на активных рынках.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок преимущественно связан с обязательствами с плавающей процентной ставкой, номинированными в долларах США, российских рублях и Евро, и финансовыми инструментами, номинированными в российских рублях

17. Судебные разбирательства

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе ее текущей деятельности. Руководство полагает, что окончательное решение по этим вопросам не окажет существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

18. Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и часто подвергается изменению. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может отличаться от интерпретации руководства. Вследствие этого налоговые органы могут оспаривать операции, и компаниям Группы могут начисляться значительные дополнительные налоги, пени и проценты. Налоговые и таможенные органы вправе пересматривать налоговые обязательства за три календарных года, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В некоторых ситуациях пересмотру могут подлежать более длительные периоды.

Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и (или) хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Руководство Группы считает, что Группа создала соразмерный резерв на покрытие налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 и 2013 годов. Однако, при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации некоторых аспектов, эффект которой может быть существенным. По этой причине, Группа отразила резерв по налоговым обязательствам в сумме 2 558 тыс. рублей

Поскольку налоговые проверки проводятся по инициативе налоговых органов, а решения, вынесенные по результатам этих проверок, могут быть оспорены в административном и судебном порядке, то существует неопределенность в отношении сроков исполнения налогового обязательства.

19. Операции со связанными сторонами

Операции с контролирующим акционером и связанными предприятиями контролирующего акционера

Контролирующим акционером ОАО «Трехгорная мануфактура» является Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ»: 64,03% акций.

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

Операции с контролирующим акционером и связанными сторонами - предприятиями приведены в следующей таблице.

В тысячах российских рублей

Наименование операции	2014	2013
Размещение депозита	61 163	-
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	5 255	13 815
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	25 811	31 853

Вознаграждения старшему руководящему персоналу

В состав старшего руководящего персонала входят следующие должностные лица: Генеральный директор и заместители Генерального директора, директора Дирекций Общества.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении старшему руководящему персоналу.

<i>В тысячах российских рублей</i>		2014 год	2013 год
Генеральный директор и заместители Генерального директора	Зарботная плата	17 820	15 208
	в том числе, бонусы и вознаграждения	4 208	3 489
	Отчисления в фонды	2 804	2 304
Директора Дирекций	Зарботная плата	22 035	18 332
	в том числе бонусы и вознаграждения	1 929	1 504
	Отчисления в фонды	3 811	3 089

20. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты нет.