

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2015 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год	6
Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2015 год	8
Примечание 1. Общая информация	8
Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
Примечание 3. Существенные положения учетной политики	10
Примечание 4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)	28
Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	32
Примечание 6. Финансовых инструментов и управление финансовыми рисками	36
Примечание 8. Инвестиционная недвижимость	41
Примечание 9. Основные средства и незавершенное строительство	43
Примечание 10. Нематериальные активы	46
Примечание 11. Финансовые активы	47
Примечание 12. Запасы	47
Примечание 13. Дебиторская задолженность и предоплата	48
Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты	48
Примечание 15. Уставный капитал	49
Примечание 16. Кредиты и займы	50
Примечание 17. Прочие обязательства	50
Примечание 18. Обязательства по финансовой аренде	51
Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	51
Примечание 20. Выручка	52
Примечание 21. Себестоимость, коммерческие и административные расходы	52
Примечание 22. Прочие операционные доходы и расходы	53
Примечание 23. Финансовые доходы и расходы	53
Примечание 24. Налог на прибыль	54
Примечание 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
Примечание 26. Операции со связанными сторонами	56
Примечание 27. Условные обязательства	57
Примечание 28. События после отчетной даты	58

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Инвестиционная недвижимость	8	12 758 066	12 882 882
Основные средства	9	440 268	407 166
Нематериальные активы	10	4 339	3 341
Финансовые активы	11	140 328	198 721
Итого внеоборотные активы		13 343 080	13 492 110
Оборотные активы:			
Запасы	12	69 627	51 116
Дебиторская задолженность и предоплата	13	111 963	79 969
Финансовые активы	11	283 686	11 084
Денежные средства и их эквиваленты	14	66 960	66 593
Итого оборотные активы		532 236	208 761
Итого активы		13 875 316	13 700 871
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ			
Капитал:			
Уставный капитал	15	107 733	107 733
Нераспределенная прибыль		10 922 977	10 723 654
Итого капитал, принадлежащий акционерам Компании		11 030 710	10 831 037
Итого капитал		11 030 710	10 831 037
Долгосрочные обязательства:			
Отложенные налоговые обязательства	24	2 554 526	2 582 459
Прочие обязательства	17	34 492	28 469
Итого долгосрочные обязательства		2 589 018	2 610 928
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	190 492	200 124
Кредиты и займы	16	53 529	53 476
Прочие обязательства	17	11 567	4 956
Итого краткосрочные обязательства		255 588	258 556
Итого капитал и обязательства		13 875 316	13 700 871

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 г.



Новиков Д.В.

Первый заместитель генерального директора

Головин С.Н.

Директор Дирекции по финансовым и экономическим вопросам

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015	2014
Выручка	20	1 265 562	1 114 442
Себестоимость	21	(686 587)	(734 477)
Валовая прибыль		578 975	379 965
Прочие операционные доходы	22	1 964	4 651
Административные расходы	21	(151 058)	(164 248)
Коммерческие расходы	21	(132 819)	(130 212)
Прочие операционные расходы	22	(64 683)	(32 179)
Операционная прибыль		232 380	57 977
Финансовые доходы	23	28 708	11 754
Финансовые расходы	23	(798)	(7 868)
Чистые финансовые доходы		27 911	3 886
Прибыль до налогообложения		260 291	61 862
Расходы по налогу на прибыль	24	(60 967)	(15 605)
Чистая прибыль		199 323	46 257
Итого совокупный доход за год		199 323	46 257
Прибыль за год, относящаяся к:			
акционерам Компании	15	199 323	46 257
Базовая прибыль на акцию, руб.	15	93,52	21,70

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 г.

Новиков Д.В.

Первый заместитель генерального директора

Головин С.Н.

Директор Дирекции по финансовым и экономическим вопросам

ОАО «Трехгорная мануфактура»
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2015 год

Прим.	Обыкновенные акции		Привилегированные акции			Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ОАО «Трехгорная мануфактура»	Итого капитал
	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма	акции			
Остаток на 31 декабря 2014	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165		107 733 100	10 677 307	10 785 130
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-			46 257	46 257
Итого совокупный доход за период							46 257	46 257
Остаток на 31 декабря 2015	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165		107 733 100	10 723 654	10 831 387
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-			199 323	199 323
Итого совокупный доход за период							199 323	199 323
Остаток на 31 декабря 2015	2 131 362	106 568	1 165 000	1 165		107 733 100	10 922 977	11 030 710

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 г.



Новиков Д.В.

Головин С.Н.

Первый заместитель генерального директора

Директор Дирекции по финансовым и экономическим вопросам

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 год

	Прим.	За год, завершившиеся 31 декабря	
		2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за год до налогообложения	24	62 659	61 862
<i>Корректировка для сопоставления прибыли с чистыми потоками денежных средств, полученных от операционной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств	9	14 367	20 794
Амортизация нематериальных активов	10	2 547	1 485
Амортизация инвестиционной недвижимости	8	153 044	146 351
Убыток/(прибыль) от реализации объектов основных средств	22	1 044	1 365
Изменение резерва по сомнительным долгам	13	35 201	(2 742)
Обесценение запасов до чистой стоимости реализации	21	190	4 166
Прибыль от списания кредиторской задолженности	22	(496)	(3 606)
Финансовые доходы	23	(27 466)	(11 679)
Финансовые расходы	23,16	792	969
Прочие операционные расходы	24	(13 886)	1 636
<i>Изменения оборотного капитала:</i>			
Изменение запасов	12,21	(18 700)	32 396
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	13	(63 399)	(16 704)
Изменение авансов выданных и расходов будущих периодов	13	(3 796)	12 056
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	19,22	(9 136)	18 225
Изменение задолженности по авансам полученным	17	6 452	(5 396)
Денежные средства полученные от операционной деятельности		337 049	261 178
Проценты уплаченные	23	(792)	(969)
Платежи по налогу на прибыль	24,13,17	(68 469)	(32 950)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		267 788	227 259
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные	23	27 466	11 679
Выплаты по приобретению основных средств	9	(77 402)	(97 788)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	10	(4 589)	(2 091)

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, завершившиеся 31 декабря	
		2015	2014
Выплаты по приобретению инвестиционной недвижимости	8	(19 538)	(36 310)
Продажа основных средств	9,22	21 242	57 199
Выдача займов	11	(214 209)	(110 463)
Чистое движение денежных средств по инвестиционной деятельности		(267 030)	(177 773)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от краткосрочных кредитов и займов	16	53	53
Погашение краткосрочных кредитов и займов	16	-	-
Платежи по финансовой аренде	17,18	(444)	(364)
Чистое движение денежных средств по финансовой деятельности		(391)	(311)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	14	368	49 176
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	14	66 593	17 417
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	14	66 960	66 593

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 г.

Новиков Д.В.
Первый заместитель генерального директора



Головин С.Н.

Директор Дирекции по финансовым и экономическим вопросам

Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2015 год**Примечание 1. Общая информация****а) Организационная структура и виды деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность компании Открытое акционерное общество «Трехгорная мануфактура» (далее - Компания) и его дочерних обществ (далее совместно именуемые - Группа), зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Открытое акционерное общество «Трехгорная мануфактура (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., зарегистрировано по адресу: 123022 Москва, ул. Рочдельская, д. 15, Российская Федерация.

Основными видами деятельности Группы являются сдача в аренду инвестиционной недвижимости и продажа текстильных изделий.

Инвестиционная недвижимость предназначенная для сдачи в аренду расположена в Москве, Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года контролирующими акционерами Группы являются:

Держатели акций	% акций от общего количества
Банк «СОЮЗ» (АО)	64,03
Прочие	35,97
Итого	100,00

По состоянию на 31 декабря 2015 года мажоритарным акционером Банка «СОЮЗ» (АО) является СПАО «Ингосстрах». Конечными бенефициарами СПАО «Ингосстрах» и, соответственно, Компании являются: Компания Ассикurazioneи Женерали С.п.А (Assicurazioni Generali S.p.A.), Агарков Евгений Анатольевич, Езубов Павел Алексеевич, Бражник Виктория Алексеевна, Дерипаска Олег Владимирович.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года Группа включает в себя следующие дочерние общества:

Наименование	организации	Основная деятельность	31 декабря 2015	31 декабря 2014
ОАО «Трехгорная мануфактура»		Управление инвестиционной недвижимостью и производство/торговля	Материнская компания	Материнская компания
Общество с ограниченной ответственностью «Лечебно-оздоровительный комплекс «Трехгорка»		Санаторно-курортное лечение	100	100
ОАО «Трехгорная мануфактура», ООО «ЛОК «Трехгорка»	ОАО «Трехгорная			

Наименование	организации	Основная деятельность	31 декабря 2015	31 декабря 2014
мануфактура»)				
Общество с ограниченной ответственностью Частное охранное предприятие «ТАЛАН», (ООО ЧОП «ТАЛАН»)		Охрана (планируется ликвидация)	100	100

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 **Дочернее предприятия «Лечебно-оздоровительный комплекс «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура»**, идентификационный код юридического лица по Единому государственному реестру предприятий и организаций Украины (ЕГРПОУ): 19004147 (Украина, Автономная Республика Крым, г. Евпатория).

С 10 декабря 2014 года ООО «ЛОК «Трехгорка» ОАО «Трехгорная мануфактура» зарегистрировано на территории Российской Федерации, Республики Крым, г. Евпатория.

ООО ЧОП «ТАЛАН» зарегистрировано на территории Российской Федерации, г. Москва.

(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 вкуче 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.

Примечание 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Отчет о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность к выпуску Наблюдательным Советом не рассматривалась и не утверждалась.

Основа оценки

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторических данных, за исключением следующих существенных статей в отчете о совокупном доходе:

- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- основные средства учитываемые по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытка от обесценения;
- внеоборотные активы (в т.ч. инвестиционной недвижимости) приобретенные до даты перехода на МСФО оценены по справедливой стоимости по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года), последующий учет производится по фактическим затратам.

Примечание 3. Существенные положения учетной политики

3.1. Консолидация

3.1.1. Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Контроль осуществляется в том случае, если

Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

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

денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

3.1.2. Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, если владение неконтрольной долей дает право на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании. В иных случаях неконтрольная доля оценивается по справедливой стоимости. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы и отражаются в составе административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения доли участия в приобретаемой компании, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в составе прибылей или убытков. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибылей или убытков, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного совокупного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков.

3.1.3. Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по приобретению бизнеса, учитывается по стоимости, рассчитанной на момент приобретения за вычетом убытков от обесценения.

Для оценки на предмет обесценения, гудвил распределяется между генерирующими денежные потоки учетными единицами (группами генерирующих единиц), которые предположительно способны получать выгоды от синергии, достигнутой в результате объединения.

Генерирующая единица, на которую был распределен гудвил, оценивается на предмет обесценения ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения признается непосредственно в прибылях или убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибылей или убытков от выбытия.

3.2. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Индивидуальная финансовая отчетность каждой компании Группы представляется в ее функциональной валюте.

В качестве функциональной валюты материнской компании и всех иностранных дочерних компаний Группы был определен российский рубль («рубль»).

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль, так как Группа осуществляет деятельность на территории Российской Федерации, и российский рубль является более значимой валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

3.3. Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (то есть в иностранной валюте), отражаются по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения последней справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в качестве финансового дохода или расхода свернуто.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года использовались следующие курсы для перевода сальдо иностранной валюте (в российские рубли за одну единицу иностранной валюты):

Иностранная валюта	2015	2014
Доллар США		
на 31 декабря	72,8827	56,2584
средний курс за год	60,6607	38,6025
Евро		
на 31 декабря	79,6972	68,3427
средний курс за год	67,4344	50,9928

Источник: http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics.aspx

3.4. Основные средства

3.4.1. Признание и оценка

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года). После первоначального признания внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости)

по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года) последующий учет внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) производится по фактическим затратам.

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Себестоимость актива, построенного хозяйственным способом, включает затраты на материалы и выплату вознаграждения работникам, а также любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, затраты на демонтаж, удаление объектов и на восстановление ресурсов на занимаемом участке, а также капитализированные затраты по займам. Затраты на покупку программного обеспечения, которое является неотъемлемой частью соответствующего оборудования, капитализируются.

Если части объекта основных средств имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные части (главные компоненты) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объектов основных средств определяются путем сравнения дохода от выбытия и балансовой стоимости объектов основных средств и учитываются свернуто с другим доходами в прибылях или убытках. Когда переоцененные активы продаются, суммы, включенные в резерв переоценки, относятся на нераспределенную прибыль.

3.4.2. Переклассификация в инвестиционную недвижимость

Когда собственник перестает использовать имущество для собственных нужд и начинает использовать его в качестве инвестиционной недвижимости, имущество переоценивается по справедливой стоимости и переклассифицируется в категорию инвестиционной недвижимости. Возникающее увеличение в балансовой стоимости недвижимости в результате переоценки учитывается в составе прибылей или убытков в пределах признанного ранее убытка от обесценения по данной недвижимости; оставшаяся часть суммы увеличения признается в составе прочей совокупной прибыли и учитывается в резерве переоценки в капитале. Возникающее уменьшение балансовой стоимости недвижимости признается немедленно в составе прибылей или убытков.

3.4.3. Переоценка

Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации по зданиям и убытков от обесценения, признаваемых после даты переоценки. Переоценка производится с достаточной регулярностью с целью недопущения существенных отличий балансовой стоимости актива от его справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости актива в результате переоценки учитывается в составе прочего совокупного дохода и относится на резерв переоценки активов в разделе капитала, за исключением переоценки в пределах сумм предыдущего снижения стоимости от переоценки того же актива, признанного в прибылях и убытках; в таких случаях увеличение относится на финансовый результат. Снижение стоимости актива в результате переоценки признается в прибыли или убытке, за исключением снижения в пределах сумм, ранее признанных как положительная переоценка в разделе капитала.

Разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переносится из резерва переоценки актива в нераспределенную прибыль. Также накопленная амортизация на дату переоценки вычитается из валовой балансовой стоимости актива, и чистая стоимость актива пересчитывается до переоцененной стоимости актива. При выбытии резерв переоценки по конкретному выбывающему активу переносится в нераспределенную прибыль.

3.4.4. Последующие затраты

Затраты на замену части объекта основных средств включаются в балансовую стоимость объекта основных средств, если существует вероятность получения связанных с данной заменой будущих экономических выгод, и стоимость данной замены может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается в учете. Затраты на ежедневное обслуживание основных средств отражаются в прибылях или убытках по мере возникновения.

3.4.5. Амортизация

Амортизация рассчитывается из суммы, которая представляет собой стоимость актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Амортизация отражается в прибылях или убытках и рассчитывается с помощью линейного метода на протяжении всего срока полезного использования каждого объекта основных средств. Активы амортизируются на протяжении более короткого из двух сроков - срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда Группа с достоверной степенью уверенности получит право собственности на арендуемый актив к концу срока аренды. Земля амортизации не подлежит.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды приведены ниже:

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

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

3.4.6. Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, с расходами на транспортные средства, машины и оборудование. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента ввода их в эксплуатацию.

3.5. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - недвижимость, находящаяся во владении с целью получения дохода от сдачи в аренду или прироста стоимости капитала, или того и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, а также не для использования в производстве или поставке товаров, в целях оказания услуг или административных целях.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам, включая затраты по оформлению сделки. Балансовая стоимость включает затраты на замену части существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если соблюдаются критерии признания; затраты на ежедневное обслуживание инвестиционной недвижимости исключаются из балансовой стоимости.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года). После первоначального признания инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года) последующий учет инвестиционной недвижимости производится по фактическим затратам.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при ее выбытии или временном изъятии из эксплуатации, когда от выбытия объекта не предполагается получение экономических выгод. Разница

между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в прибылях и убытках в периоде прекращения признания инвестиционной недвижимости.

Перевод в категорию инвестиционной недвижимости или исключение из данной категории производится только при изменении предназначения объекта. При переводе объекта из инвестиционной недвижимости в категорию недвижимости, занимаемой владельцем, балансовой стоимостью для последующего учета выступает его балансовая стоимость на дату изменения его предназначения. Если недвижимость, занимаемая владельцем, переходит в категорию инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой, установленной для основных средств, до даты изменения предназначения в использовании.

3.6. Аренда

3.6.1. Определение аренды

Определение того, является ли соглашение договором аренды, заключается в содержании договора на начало его действия: например, зависит ли исполнение договора от использования определенного актива или активов, или при исполнении договора происходит передача права на использование актива, даже если такая передача права прямо не оговорена в договоре.

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

3.6.2. Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

3.6.3. Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

3.6.4. Операционная аренда

Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем. Условная арендная плата по операционной аренде признается в качестве расходов в периоде, в котором они понесены.

При согласовании условий нового договора операционной аренды арендодатель может предлагать арендатору стимулы для заключения договора; такие стимулы признаются в качестве обязательств. Арендатор должен признавать агрегированные выгоды от стимулов как уменьшение расходов по аренде

с распределением их на прямолинейной основе на протяжении всего срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения арендатором выгод от использования актива, являющегося предметом аренды.

3.7. Нематериальные активы

3.7.1. Гудвил

Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в нематериальные активы. Об оценке гудвила при первоначальном признании см. примечание 3.1.3.

Последующая оценка

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых долевым методом, балансовая стоимость гудвила включается в стоимость инвестиций, а убыток от обесценения по такой инвестиции не относится на какой-либо актив, включая гудвил, составляющий часть стоимости инвестиции, учитываемой долевым методом.

3.7.2.1. Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком на 10 лет соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока. Лицензии на использование объектов интеллектуальной собственности предоставлены на срок от 5 до 10 лет в зависимости от особенностей лицензии. Некоторые лицензии могут быть продлены в случае, если Группа соответствует условиям, оговоренным в лицензии. Такие лицензии могут быть продлены бесплатно или с небольшими издержками. В результате такие лицензии учитываются как лицензии с неограниченным сроком полезного использования (детали приведены в Примечании 30). Расходы на приобретение лицензий на компьютерное программное обеспечение и доведение отдельных программ до состояния готовности к использованию капитализируются. Данные затраты амортизируются в течение срока полезного использования от трех до пяти лет.

3.7.2.2. Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и имеют ограниченный срок полезного использования, измеряются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3.7.3. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, возникающие от использования актива. Все остальные расходы, включающие расходы на внутренне созданный гудвил и торговые марки, относятся на расходы по мере их возникновения.

3.7.4. Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из стоимости актива или суммы, заменяющей стоимость, за вычетом ликвидационной стоимости. Амортизация относится на расходы и рассчитывается с помощью линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с даты начала их использования, так как это наиболее точно отражает ожидаемую модель получения будущих экономических выгод от использования актива.

Оценочные сроки полезного использования за текущий и сравнительный периоды приведены ниже:

Нематериальные активы	Срок полезного использования (лет)
Программные продукты	3 - 4
Лицензии, прав	1 - 2

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

3.8. Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости (себестоимости) приобретения и чистой цены возможной реализации.

Учет запасов производится методом средневзвешенной стоимости.

Себестоимость запасов (товаров для перепродажи, сырья и материалов, запасных частей и т.д.) включает в себя расходы на приобретение, производственные расходы и прочие расходы, понесенные для доведения их до текущего места хранения и состояния.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая стоимость реализации - расчетная цена возможной продажи, определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и ожидаемых затрат на реализацию.

3.9. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от биологических активов, инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неопределенные сроки полезного использования или не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС). В примечании к операционным сегментам для целей проверки на обесценение гудвила ЕГДС, на которые распределен гудвил, группируются таким образом, чтобы представлять собой низший уровень компании, на котором гудвил анализируется для целей управленческого учета. Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, распределяется на все единицы, генерирующие денежные средства, которые предположительно выиграют от синергии в результате объединения.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одним ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценивание в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения в отношении гудвила не подлежит восстановлению. В отношении других активов убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения

восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

3.10. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

3.10.1. Финансовые активы

3.10.1.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы в соответствии с МСФО (IAS 39) классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, в качестве ссуды и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Группа классифицирует финансовые активы при первоначальном признании.

При первоначальном признании все финансовые активы компания измеряет по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском таких финансовых активов.

Покупки или продажи финансовых активов согласно договорам, условия которых требуют поставки активов в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке, учитываются на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа принимает обязательство на покупку или продажу актива.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, ссуды, котируемые и некотируемые финансовые инструменты и производные финансовые инструменты.

3.10.1.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат, включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат. Финансовые активы классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они приобретаются для целей их продажи или повторного приобретения в ближайшем будущем. Данная категория включает сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструмент хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовые доходы или расходы в отчете о прибылях и убытках.

Группа владеет финансовыми активами, классифицированными при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Группа оценивает финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, пока существует намерение продать данные активы в ближайшем будущем. Если Группа не способна продать данные финансовые активы вследствие отсутствия активного рынка и если намерение руководства продать их в обозримом будущем существенно меняется, Группа может принять решение переклассифицировать данные финансовые активы. Переклассификация в займы и дебиторскую задолженность, или имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения, зависит от сущности актива. Данная оценка не влияет на финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Производные финансовые инструменты, встроенные в основной контракт, оцениваются по справедливой стоимости и учитываются как отдельные производные финансовые инструменты, если экономические характеристики и риски не связаны существенно с основным контрактом и при этом основной контракт не классифицирован как предназначенный для торговли или как оцениваемый по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости по встроенным производным финансовым инструментам отражается в прибыли или убытке. Переоценка происходит, если изменяются условия основного контракта, которые существенным образом влияют на первоначальный денежный поток.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первоначального признания такие финансовые активы оцениваются в последующем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости принимаются во внимание любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП.

Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения, когда Группа имеет твердое намерение и способность удерживать данные активы до погашения. После первоначального признания такие инвестиции оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для продажи, ни как оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в результате изменения рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыли или убытки учитываются в прочем операционном доходе, либо определяется, что финансовые инвестиции подлежат обесценению, в этот момент накопленный убыток переносится в отчет о прибылях и убытках в качестве финансового расхода из фонда переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков и изменения намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем, Группа в некоторых случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа имеет возможность и намерение удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если Группа имеет возможность и намерение удерживать финансовый актив до погашения. В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибылей или убытков на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока

использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

3.10.1.3. Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива, или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается, только если:

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив учитывается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

3.10.1.4. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала оценивает отдельно, существует ли объективное доказательство обесценения только для финансовых активов, которые являются индивидуально значимыми, либо оценивает в совокупности финансовые активы, не являющиеся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии явных свидетельств понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по уменьшенной балансовой стоимости продолжается исходя из процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует вероятность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма рассчитанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на кредит счета финансовых затрат в прибылях и убытках.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Что касается инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату проверяет наличие явных признаков обесценения инвестиций или группы инвестиций.

В случае инвестиций в долевыми инструментами, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективным доказательством будет значительное или продолжающееся снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

3.10.2. Финансовые обязательства

3.10.2.1. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы, кредиторская задолженность. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, в случае кредитов и займов - за вычетом непосредственно связанных затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты и кредиты и займы.

3.10.2.2. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. К данной категории также сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструменты хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Встроенные производные финансовые инструменты, которые учитываются отдельно от основного контракта, также классифицируются как предназначенные для торговли, если они не являются инструментами эффективного хеджирования.

Прибыли и убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

Договоры финансовых гарантии

Договоры финансовых гарантий, выпущенные Группой, - это договоры, обязывающие производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных бенефициаром из-за того, что конкретный дебитор не производит своевременные платежи по долговому инструменту. Финансовые гарантии первоначально отражаются как финансовое обязательство по справедливой стоимости, скорректированное на затраты, непосредственно связанные с выпуском финансовых гарантий. В последствии обязательства по договорам финансовых гарантий оценивается как наибольшая величина из двух сумм: сумму оценочных обязательств по состоянию на отчетную дату и первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации.

3.10.2.3. Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

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

3.10.3. Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

3.10.4. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в примечании 40.

МСФО 7 требует раскрытия классификации финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости с использованием иерархии справедливой стоимости, которая отражает степень надежности входных данных, используемых при определении справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств.

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

- котируемые цены (не откорректированные) на активном рынке для идентичных активов или обязательств (уровень 1);
- данные, отличные от котируемых цен, включаемых в уровень 1, которые существуют для активов или обязательств как непосредственно (в виде цен), так и косвенно (в виде производного от цен) (уровень 2); и
- данные по активам или обязательствам, которые основываются на нерыночных данных (неочевидные данные) (уровень 3).

Уровень иерархии справедливой стоимости, к которой относится финансовый актив или финансовое обязательство, определяется на основе данных наименьшего уровня, являющихся существенными для оценки справедливой стоимости. Финансовые активы и обязательства распределяются в полном объеме по трем уровням.

3.11. Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае – как долгосрочные активы.

Торговая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по сомнительным долгам.

3.12. Денежные средства и их эквиваленты

В консолидированном отчете о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты в банке до востребования, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальным сроком погашения три месяца или менее, а также банковские овердрафты. В консолидированном отчете о финансовом положении банковский овердрафты показаны в составе текущих обязательств.

3.13. Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года

(или в течение обычного производственного цикла, если он дольше года), в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.14. Займы

Займы учитываются первоначально по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Займы в последующем учитываются по амортизированной стоимости, любые разницы между поступлениями (за вычетом затрат по сделкам) и погашениями учитываются в прибылях или убытках и распределяются на срок займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Платежи и комиссии за выдачу займов признаются как затраты по сделке только в случае наличия вероятности, что часть или вся сумма займа будет получена. В этом случае вознаграждение откладывается до того момента, пока средства по займам не будут получены. В случае отсутствия уверенности в том, что часть или вся сумма средств по займу будет получена, уплаченное вознаграждение учитывается как предоплата за финансовые услуги и списывается в течение срока займа, к которому оно относится.

Привилегированные акции, обязательные к погашению на определенную дату, классифицируются в качестве обязательства. Дивиденды по таким акциям отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных расходов.

3.15. Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, для подготовки которых к использованию по назначению или к продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов. Остальные затраты по займам компания признает в качестве расходов периода их возникновения. Затраты по займам включают расходы по процентам и другие затраты, возникающие в результате займов.

3.16. Акционерный капитал

3.16.1. Обыкновенные акции

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

3.16.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров

Когда компания выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда компания продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; и образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

3.16.3. Комбинированные финансовые инструменты

Комбинированные финансовые инструменты, выпущенные Группой, включают конвертируемые облигации, которые могут быть конвертированы в установленное количество обыкновенных акций компании по выбору владельца; число акций, которое должно быть выпущено, не зависит от изменения их справедливой стоимости.

Компонент обязательства комбинированного финансового инструмента первоначально учитывается по справедливой стоимости аналогичного обязательства, не имеющего опции конвертации в акции компании. Компонент капитала при первоначальной оценке учитывается как разница между

справедливой стоимостью комбинированного инструмента в целом и справедливой стоимостью компонента обязательства. Любые прямые затраты по сделке распределяются на компоненты обязательства и капитала пропорционально их начальной балансовой стоимости.

Последующая оценка компонента обязательства комбинированного финансового инструмента производится по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Компонент капитала комбинированного финансового инструмента не переоценивается после первоначальной оценки.

Проценты, дивиденды, прибыли и убытки, возникающие в отношении финансового обязательства, учитываются в прибылях или убытках. Средства, распределяемые владельцам долевых инструментов, отражаются в капитале за вычетом налогов.

3.16.4. Выплата дивидендов

Выплата дивидендов акционерам компании учитывается как обязательство в финансовой отчетности Группы в периоде, в котором дивиденды одобрены акционерами компании.

3.17. Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

3.18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Налог на прибыль признается в качестве расхода или дохода в прибылях или убытках за период, за исключением операций, которые признаются не в составе прибылей или убытков (а в совокупном доходе или непосредственно в капитале), в этом случае налог также признается не в составе прибылей или убытков, или операций, возникающих в результате объединения бизнеса.

В случае объединения бизнеса при расчете гудвила или при определении превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретаемой компании, обязательствах и условных обязательствах над себестоимостью приобретаемого бизнеса налоговый эффект принимается во внимание.

3.18.1. Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год.

Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о [совокупных доходах/прибылях и убытках], из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

3.18.2. Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что в обозримом будущем данная разница не будет возвращена.

Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставке налога, которая будет применима на момент исполнения налогового обязательства или реализации актива в соответствии со ставкой налога (налоговым законодательством) действующей или введенной на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых обязательств или активов отражает налоговые последствия исполнения обязательства или использования актива для Группы.

3.19. Выручка

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка по договорам аренды признается равномерно, в течение срока действия договоров аренды.

3.19.1. Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.
- В определенных случаях, выручка от продажи товаров признается, когда товары доставлены и юридическое право на товары передано.

3.19.2. Предоставление услуг

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется следующим образом:

- плата за установку признается исходя из степени завершенности работ по установке, определяемой как истекшая на отчетную дату доля общего времени, необходимого для завершения установки;
- плата за обслуживание, включаемая в цену товара, признается исходя из доли общих расходов на обслуживание проданного товара с учетом данных о фактически предоставленных услугах по проданным в прошлом товарам;
- выручка по договорам с почасовыми ставками и возмещением прямых затрат признается по установленным в договоре ставкам по мере выполнения работ и осуществления прямых расходов.

3.19.3. Дивиденды и процентный доход

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена).

Процентные доходы от финансовых активов признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы начисляются на остаточную сумму с использованием эффективной ставки процента, которая обеспечивает точное дисконтирование будущих денежных потоков за период обращения финансового актива до первоначально признанной суммы финансового актива.

3.19.4. Доход от сдачи недвижимости в аренду

Доход от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду признается в прибылях или убытках и распределяется с помощью линейного метода в течение срока аренды. Скидки по аренде признаются в общем доходе по аренде в течение срока аренды. Доход от сдачи недвижимости по договорам субаренды признается в составе прочих доходов.

3.20. Вознаграждение работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, признается в качестве расходов в этом периоде.

3.20.1. Выходное пособие

Группа признает выходное пособие в качестве обязательства и расходов только в случае, если она имеет юридическое или предполагаемое обязательство в отношении увольнения работника или группы работников до достижения ими установленного пенсионного возраста, так как в соответствии с законодательством Российской Федерации увольняемым работникам необходимо выплатить до трех окладов выходного пособия.

3.21. Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход включает процентный доход по вложенным средствам (включая имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы), доходы от дивидендов, прибыль от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и изменения в справедливой стоимости финансовых активов, изменения которой отражаются в прибылях или убытках. Процентный доход признается в момент, когда он возникает, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки. Доходы от дивидендов учитываются в прибылях или убытках на дату получения Группой права получения платежа.

Финансовые расходы включают процентный расход по займам и конвертируемым облигациям, эффект дисконтирования в резервах и условном возмещении, убытки от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным, как обязательство, убытки от снижения справедливой стоимости финансовых активов, отражающиеся в прибылях или убытках, и убытки от обесценения финансовых активов (кроме торговой дебиторской задолженности). Затраты по займам, напрямую не относящиеся к приобретению, строительству или

производству активов, признаются в прибылях или убытках с помощью метода эффективной процентной ставки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются свернуто как финансовый доход или финансовый расход.

3.22. Прибыль на акцию

Группа представляет данные по базовой прибыли на обыкновенную акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода (откорректированное на количество собственных акций).

Примечание 4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

На дату утверждения данной консолидированной отчетности, Группа применила все стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности, и являющиеся обязательными для применения при составлении консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

4.1. Стандарты и интерпретации МСФО, вступившие в силу с 1 января 2015 года

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2013 года, впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Сведения о стандартах и интерпретациях, впервые примененных при подготовке данной отчетности, представлены далее.

МСФО (IFRS) 10
«Консолидированная финансовая отчетность»
(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

Целью МСФО (IFRS) 10 является определение принципов подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности в случае, когда компания контролирует одну или несколько других компаний. МСФО (IFRS) 10 заменяет руководство по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретации (SIC) 12 «Консолидация - компании специального назначения», дает определение контроля и определяет наличие контроля как основание для консолидации. МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля с целью применения одинаковых критериев ко всем компаниям для установления факта наличия контроля.

Новое определение контроля содержит три ключевых элемента:

- (а) полномочия в отношении объекта инвестиций;
- (б) подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или наличие права на получение такого дохода; и
- (в) возможность осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Все три критерия должны быть соблюдены для признания контроля инвестором над объектом инвестиций. В стандарте существует дополнительное руководство для случаев, когда возникают сложности в определении наличия контроля.

Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

МСФО (IFRS) 12
«Раскрытие информации об участии в других

МСФО (IFRS) 12 применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. В соответствии с МСФО (IFRS) 12 обязательным является раскрытие информации, которая поможет

компаниях» (Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)	пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям стандарта компании должны раскрывать некоторую дополнительную информацию, включая информацию о существенных суждениях и допущениях при определении наличия контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении участия, которое неконтролирующие доли имеют в деятельности и потоках денежных средств Группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными неконтролирующими долями участия и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. <i>Применение МСФО (IFRS) 12 не привело к увеличению объема раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.</i>
МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) Перспективное применение	МСФО (IFRS) 13 направлен на упрощение учета и единообразное применение стандартов путем введения точного определения справедливой стоимости и единого источника руководства по оценке справедливой стоимости, а также требований по раскрытию информации в рамках всех МСФО. Требования подкреплены руководством о применении учета по справедливой стоимости. Данный стандарт замещает и расширяет требования по раскрытию информации об оценке по справедливой стоимости в других МСФО. <i>Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости Группы.</i> <i>Иерархия справедливой стоимости представлена, где это необходимо, представлены в Примечаниях, которые относятся к активам и обязательствам, справедливая стоимость которых была оценена.</i>
Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств и соответствующие раскрытия» (Выпущены в декабре 2011 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) Применяются ретроспективно	Поправки к МСФО (IFRS) 7 вносят требования о раскрытии компаниями информации о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря этим требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения, вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. <i>Поскольку у Группы отсутствуют соглашения о взаимозачете, то применение поправок к МСФО (IFRS) 7 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</i>
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым отчетным периодам,	Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменениям, компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. В поправках также представлены новые термины: «Отчет о совокупном доходе» переименован в «Отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной

начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты)	прибыли», но их применение не является обязательным. <i>Применение поправок помимо изменений в презентации не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</i>
---	--

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2009-2011 (выпущены в мае 2012 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - Классификация вспомогательного оборудования	Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами. <i>Применение поправки к МСФО (IAS) 16 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</i>
--	--

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - Налоговый эффект выплат в пользу акционеров	Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». <i>Применение поправки к МСФО (IAS) 32 не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</i>
--	---

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - Разъяснение требований в отношении сравнительной информации	Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Отчитывающаяся компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности в случае, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за сравнительный период. Поправки разъясняют, что к третьему отчету о финансовом положении (на 1 января 2012 года в случае с Группой), представленному в результате ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности, нет необходимости прикладывать соответствующие примечания. <i>Поскольку Группа не предоставляет сравнительную информацию сверх обязательного минимума, применение поправок к МСФО (IAS) 1 не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.</i>
---	--

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Специальные сборы» (Выпущено в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты) Применяется ретроспективно	Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - это толкование МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». В разъяснении предоставляется дополнительная информация по учету обязательств по уплате дополнительных специальных сборов, которые не являются налогом на прибыль. В нем разъясняется, что событие, влекущее за собой исполнение обязательств по уплате специальных сборов, - это событие, предусмотренное законодательством конкретной юрисдикции, вследствие наступления которого возникает необходимость по уплате таких сборов. Обязательство по сборам признается в финансовой отчетности по мере наступления события, предусмотренного законодательством конкретной юрисдикции. <i>Группа не является плательщиком существенных дополнительных специальных сборов, применение разъяснения не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</i>
---	--

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (Выпущены в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты) Применяются ретроспективно	Целью поправок/документа является внесение изменений в требования к раскрытию информации в МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении оценки возмещаемой стоимости обесцененных активов, которые были сделаны вследствие опубликования МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости». Поправка не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (Выпущены в октябре 2012 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты) Применяются ретроспективно Досрочное применение разрешено	Поправки вводят/вносят исключение в отношении требований МСФО (IFRS) 10 по консолидации, в соответствии с которым инвестиционные компании должны оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а не консолидировать их. В поправках содержатся также требования к раскрытию информации для инвестиционных компаний. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств и соответствующие раскрытия» (Выпущены в декабре 2011 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты) Применяются ретроспективно	Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» (Выпущен в ноябре 2009 и октябре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1	МСФО (IFRS) 9 отражает первый этап работы Совета МСФО по замене МСФО (IAS) 39 и относится к классификации и оценке финансовых активов и обязательств. МСФО (IFRS) 9 был дополнен в декабре 2011 года в отношении переноса даты вступления в силу с 1 января 2013 года на 1 января 2015 года. Существуют следующие особенности стандарта: Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании.

января 2015 года или после этой даты)	Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту. • Финансовый инструмент учитывается впоследствии по амортизированной стоимости, только если это долговой инструмент, а также если: (а) бизнес-моделью компании является удержание актива с целью получения договорных денежных потоков и одновременно (б) договорные денежные потоки по данному активу предусматривают только выплату основной суммы долга и процентов (то есть если актив имеет базовые характеристики займа). Все остальные долговые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости через прибыли и убытки. • Все долевого инструменты оцениваются впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. В случае всех остальных долевого инструментов может быть принят вариант (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрена. Данный вариант может быть выбран для каждого финансового инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции. Большинство требований МСФО (IAS) 39 по классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Ключевое изменение заключается в том, что компания должна будет представлять эффект от изменения своего кредитного риска по финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда признание эффекта от изменения в кредитном риске по обязательствам в прочем совокупном доходе создаст или увеличит учетное несоответствие в прибылях и убытках. <i>Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы.</i>
--	--

Примечание 5. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Расчетные оценки, допущения, суждения анализируются на постоянной основе. Изменения в расчетных и бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых изменениями такими изменениями, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

5.1. Суждения

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

Обязательства по операционной аренде - Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды инвестиционной недвижимости. На основании оценки условий соглашений Группа установила, что у нее сохраняются все существенные риски и выгоды, связанные с владением указанным имуществом, и, следовательно, Группа применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Обязательства по финансовой аренде - Группа в качестве арендатора

Операции аренды, в соответствии с условиями которых арендатор принимает риски и выгоды, связанные с правом собственности на объекты основных средств, рассматриваются как операции финансовой аренды. Иные операции аренды классифицируются как текущая аренда. Классификация операций аренды основывается на их экономическом содержании, а не на форме договора. При определении метода учета операций, имеющих юридическую форму аренды, оцениваются все аспекты заключенных договоров и их последствий для определения реального содержания договора. При этом особое внимание уделяется положениям договоров, имеющим экономический эффект.

5.2. Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Оценки предусматривают суждения, основанные на последней по времени и наиболее достоверной информации. Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся фактов или накопления опыта.

Учет внеоборотных активов

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по фактическим затратам.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по состоянию на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года). После первоначального признания внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (1 января 2013 года) последующий учет внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) производится по фактическим затратам.

В отношении внеоборотных активов (в т.ч. инвестиционной недвижимости) оценщик использовал затратный, сравнительный и доходный методы оценки.

Установленная справедливая стоимость инвестиционной недвижимости наиболее чувствительна к оценке доходности, а также доли площадей, пустующих в течение длительного времени.

Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов, метод переноса балансовой стоимости в себестоимость проданных товаров, оказанных услуг, как минимум в конце каждого финансового года. Оценка основывается на текущем состоянии активов, ожидаемом периоде, в течение которого они будут продолжать приносить экономические выгоды Группе, потенциальной ликвидационной стоимости. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются в качестве изменения в учетной оценке. Данные оценки могут иметь существенное влияние на сумму балансовой стоимости основных средств и амортизационных отчислений за период.

Оценка активов (без учета гудвила)

Группа проверяет балансовую стоимость материальных и нематериальных активов (за исключением гудвила) для того, чтобы определить имеются ли признаки обесценения активов. При оценке на обесценение активы, которые не генерируют денежные потоки независимо, относятся к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства. Руководству необходимо применять суждение при распределении активов, которые не генерируют независимые денежные потоки, на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства, а также в оценке периодов поступления денежных потоков и их величины в рамках расчета ценности их использования. Последующие изменения в распределении на единицы, генерирующие денежные средства, или изменения в периодах поступления денежных средств могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов.

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.

Оценка обесценения гудвила требует проведения расчета ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые распределяется гудвил. При расчете эксплуатационной ценности руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Резервы по сомнительным долгам

Группа создает резервы по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при наличии объективного свидетельства того, что Группа не сможет получить все причитающиеся ей суммы в установленный договором срок, для отражения ожидаемых убытков.

При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство в своих оценках учитывает текущую общеэкономическую ситуацию, сроки возникновения дебиторской задолженности, предыдущий опыт списания задолженности, кредитоспособность клиента и изменения в сроках платежей.

Признаками обесценения дебиторской задолженности являются существенные финансовые трудности, испытываемые должником; вероятность того, что в отношении должника будет начата процедура банкротства или он начнет осуществлять финансовую реорганизацию; неспособность должника выполнить свои платежные обязательства или уклонение от выполнения своих обязательств.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Прочие операционные расходы».

Резерв по сомнительным долгам:

- не начисляется, если с даты возникновения задолженности прошло менее 3 месяцев;
- начисляется 30%, если с даты возникновения задолженности прошло от 3-6 месяцев;

- начисляется 70%, если с даты возникновения задолженности прошло от 6-12 месяцев;
- начисляется 100%, если с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев.

Безнадежная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается против счета резервов по сомнительным долгам. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на прочие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам

Группа учитывает запасы (товары для перепродажи, сырье и материалы, запасные части, готовая продукция) по наименьшей из двух величин: фактической стоимости (себестоимости) приобретения и чистой цены возможной реализации.

Оценка чистой цены возможной реализации производится с использованием наиболее достоверных данных, имеющихся на дату оценки. Данные оценки учитывают отклонения в цене или затратах, в связи с событиями, происходящими после отчетной даты. В случае если данные события подтверждают условия, существовавшие на конец отчетного периода Группа создает резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам.

Величину резерва составляет (положительная) разница между балансовой стоимостью запасов и чистой ценой возможной реализации. Балансовая стоимость актива уменьшается путем использования счета резерва, а сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Себестоимость».

Резерв по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам:

- не начисляется, если с даты возникновения задолженности прошло менее 3 месяцев;
- начисляется 30%, если с даты возникновения задолженности прошло от 3-6 месяцев;
- начисляется 60%, если с даты возникновения задолженности прошло от 6-12 месяцев;
- начисляется 100%, если с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев.

Морально устаревшие или физически поврежденные запасы списываются против счета резервов по устаревающим и реализуемым в течение длительного периода времени запасам. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на себестоимость в отчете о прибылях и убытках.

Претензии

Группа применяет суждение в отношении оценки и признания резервов и степени подверженности условным обязательствам, возникающим по судебным процессам или другим имеющимся претензиям в связи с достигнутыми соглашениями, ходатайствами, арбитражем или государственным регулированием, так же как в отношении прочих условных обязательств. Суждение необходимо при оценке вероятности удовлетворения претензии или возникновения обязательства, а также при количественном измерении возможного размера конечной выплаты. В связи с существованием неопределенностей в процессе оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально оцененных резервов. Данные оценки необходимо корректировать по мере поступления от внутренних специалистов или внешних консультантов новой информации. Пересмотр оценок может оказать значительное влияние на будущие результаты деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить Группе значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию. В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках.

Примечание 6. Финансовых инструментов и управление финансовыми рисками

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

Категории финансовых инструментов

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы		
Денежные средства в кассе и банках	20 960	5 430
Инвестиции, удерживаемые до погашения	46 282	61 362
Займы выданные	423 733	209 606
Дебиторская задолженность и предоплата	111 963	78 851
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	54 933	55 323

Кредитный риск

Кредитный риск - риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по контракту, и это приведет к убытку для Группы. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой товаров, работ, оказания услуг на условиях кредитования и совершения других сделок с контрагентами, которые образуют финансовые активы. Группа разработала политику по проверке кредитоспособности контрагентов, и по возможности удерживает обеспечения, чтобы компенсировать возможный риск неплатежеспособности контрагента и возможных убытков. Группа осуществляет постоянный мониторинг за риском неплатежей.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Группы по классам активов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлен выше в таблице финансовых инструментов по категориям.

Группа проводит анализ дебиторской задолженности по срокам, отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску.

Анализ дебиторской задолженности по срокам

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Непросроченная дебиторская задолженность	82 428		62 562	
Просроченная дебиторская задолженность с даты возникновения задолженности прошло менее 3 месяцев	-	-	257	-
с даты возникновения задолженности прошло от 3-6 месяцев	8 719	(2 616)	10 612	(3 183)
с даты возникновения задолженности прошло от 6-12 месяцев	15 705	(9 423)	17 459	(12 221)
с даты возникновения задолженности прошло более 12 месяцев	192 764	(175 792)	141 709	(138 344)
Займы выданные	476 333	(52 600)	262 206	(52 600)
Итого	775 949	(240 431)	494 805	(206 348)

Концентрация кредитного риска

Сумма задолженности перед Группой десяти ее крупнейших клиентов составила 150 013 тыс.руб. (2014: 138 909 тыс.руб.), что представляет собой 70% (2014:85%.) от общей суммы дебиторской задолженности Группы.

Концентрация задолженности любых других контрагентов кроме связанных сторон, находящихся под общим контролем, не превышает 1% общей массы актива в любой момент отчетного года.

При контроле за кредитным риском используется группирование контрагентов по их кредитным характеристикам, включая юридическую форму, сферу деятельности, географическое местоположение, сроки возникновения и погашения задолженности, статистические данные за предыдущие отчетные периоды, прочую доступную информацию.

Рыночный риск

Рыночный риск это - риск того, что изменения рыночных цен, таких как валютные курсы, процентные ставки и цены на акции, товары, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль за величиной рыночного риска в допустимых пределах при оптимизации прибыли.

Деятельность Группы подвержена риску снижения рыночной стоимости финансовых инструментов из-за возможного изменения курсов валют, процентной ставки и стоимости акций. Главная цель управления рыночным риском - это контроль и мониторинг подверженности такому риску в пределах установленных параметров при достижении оптимальной доходности.

Валютный риск

Валютный риск - это риск понесения убытков в связи с негативными изменениями валютных обменных курсов в отношении активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты Группы, по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

Монетарные активы, выраженные в:**Долларах США**

Денежные средства и их эквиваленты

Итого

**31 декабря
2015****31 декабря
2014**

15 176

22

15 176**22**

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности и поддерживается в рамках параметров, утвержденных в соответствии политикой Компании. В анализ включаются только монетарные статьи, выраженные в долларах США, Евро и Украинских гривнах. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Группы до налогообложения при изменении курсов валют по отношению к Российскому рублю на 10%.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года использовались обменные курсы для перевода сальдо иностранной валюты (в российские рубли за одну единицу иностранной валюты) приведенные в разделе 3.3, Примечание 3.

Информация, приведенная ниже показывает возможный эффект обоснованно возможного изменения валютных обменных курсов на прибыль до налогообложения Группы. Указанный эффект рассчитан для чистой денежной позиции Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

Анализ чувствительности изменения валютных обменных курсов

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение курса, %	Эффект на прибыль до налогообложения
Доллар США				
	+10%	(1 518)	+10%	(2)
	-10%	1 518	-10%	2

Риск изменения процентной ставки

Группа не зависит от риска изменения процентных ставок, так как компании Группы располагают займами, которые имеют фиксированную процентную ставку. Руководство не осуществляет регулярного контроля над риском процентной ставки. Однако, при изменении источника финансирования, у Группы существует возможность для проведения анализа.

Структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	423 733	209 606
Финансовые обязательства	(54 933)	(55 323)
Итого	368 800	154 283

Риск изменения стоимости ценных бумаг

Риск изменения стоимости ценных бумаг - это риск возникновения убытков, связанных с негативными изменениями стоимости ценных бумаг, которые включают финансовые инструменты, классифицированные как имеющиеся для продажи, инвестиции предназначенные для торговли, а также производные финансовые инструменты. Такие изменения могут быть вызваны как факторами, относящимися к эмитенту этих ценных бумаг так и общим изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Группа подвергается ценовому риску, который возрастает в связи с инвестициями в акции. Инвестиции в акции осуществляются в стратегических целях. Группа не осуществляет активную торговлю этими акциями.

Анализ чувствительности на основе риска, связанного с ценами на акции не проводился, т.к. Группа имеет не существенную сумму Инвестиций, удерживаемых до погашения, которая не оказывает эффекта на чистую прибыль на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Обесценения или выбытия акций не было.

Риск изменения цен

Риск изменения цен представляет собой риск или неопределенность, возникающую в результате возможных изменений цен на рынке и их влияния на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Сохранение низких цен в течение продолжительного периода времени может привести к сокращению объемов деятельности и в конечном итоге может оказать влияние на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Руководство оценивает снижение цен на рынке как маловероятное, и Группа не использует существенные производные инструменты для снижения подверженности данному риску.

Группа заключает долгосрочные контракты аренды инвестиционной недвижимости, поставки товаров, работ, услуг на стандартных коммерческих условиях определения цены, таким образом, Группа не подвержена риску потери выручки при повышении цен на рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа может быть неспособна своевременно погашать свои обязательства. Группа управляет своей ликвидностью таким образом, чтобы обеспечить наличие достаточных средств, необходимых для погашения своих обязательств с тем, чтобы избежать необоснованных убытков и негативного влияния на репутацию. Группа контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, банковских кредитных линий и резервных заемных средств. Руководство осуществляет постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализирует графики погашения финансовых активов и обязательств, а также осуществляет ежегодные процедуры детального бюджетирования.

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и депозитов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений, и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В приведенной ниже таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам их погашения. Данный анализ основывается на недисконтированных суммах финансовых обязательств, включая процентные расходы. Обязательства, погашаемые по предъявлению требования, представлены, как если бы такое требование уже было получено. Соответственно, указанные обязательства включены в обязательства к погашению в течение 1 года.

Анализ риска ликвидности

На 31 декабря 2015 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	190 492	-	-	190 492
Займы и кредиты, в т.ч.:	53 529	-	-	53 529
- основная сумма задолженности	53 115	-	-	53 115
- %%	414	-	-	414
Обязательства по договорам финансовой аренды	525	890	-	1 416
Итого	298 076	890	-	298 966

На 31 декабря 2014 года	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	200 124	-	-	200 124
Займы и кредиты, в т.ч.:	53 476	-	-	53 476
- основная сумма задолженности	53 115	-	-	53 115
- %%	361	-	-	361
Обязательства по договорам финансовой аренды	444	1 142	262	1 847
Итого	307 520	1 142	262	308 923

Руководство Группы не ожидает, что денежные выплаты, включенные в данный анализ, возникнут в существенно ранние сроки или в существенно отличающихся размерах.

Превышение текущих обязательств над текущими активами

По состоянию на 31 декабря 2015 года текущие активы Группы превысили ее текущие обязательства на 276 648 тыс.руб., что свидетельствует об отсутствии неопределенности в отношении состояния ликвидности Группы.

Меры, которые руководство Группы предпринимает по улучшению состояния ликвидности описаны в разделе Управление капиталом.

Руководство Группы полагает что в течении двенадцати месяцев после даты утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности в распоряжении Группы будут достаточные финансовые ресурсы, включая существующие денежные средства, денежные средства от операционной деятельности и заемные средства, для погашения текущих финансовых обязательств.

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров, соблюдения интересов других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал, за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к собственному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг.

Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью уменьшения задолженности.

Отношение чистого долга к собственному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

Анализ отношения чистого долга к собственному капиталу

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные займы и кредиты и текущая часть долгосрочных займов и кредитов	53 529	53 476
Долгосрочные займы и кредиты	974	1 404
Денежные средства и их эквиваленты	66 960	66 593
Чистый долг	121 463	121 473
Акционерный капитал	107 733	107 733
Неконтрольные доли владения	-	-
Собственный капитал (Нераспределенная прибыль)	10 922 977	10 724 304
Собственный капитал	11 030 710	10 832 038
Отношение чистого долга к собственному капиталу, %	1,11%	1,13%

Примечание 8. Инвестиционная недвижимость

	2015	2014
Первоначальная стоимость на 1 января	13 169 406	13 069 059
Приобретения	19 538	36 310
Перевод из основных средств	8 690	90 367
Перевод в основные средства	-	(26 331)
Первоначальная стоимость на 31 декабря	13 197 634	13 169 406
Амортизация на 1 января	286 523	139 069
Начисление амортизации	153 044	146 351
Перевод из ОС	-	1 652
Выбытия в основные средства	-	(549)
Амортизация и обесценение на конец периода	439 568	286 523
Чистая балансовая стоимость на конец периода	12 758 066	12 882 882

Инвестиционная недвижимость Группы представлена двумя видами коммерческой недвижимости, землей и зданиями. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость зданий составила 7 394 249 тыс.руб., земли 5 363 385 тыс.руб. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость зданий составила 7 519 497 тыс.руб., земли 5 363 385 тыс.руб.

Активы, переданные Группе в результате приватизации, не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения Группы, представляющие собой основные объекты инвестиционного имущества Группы. В 2014 году три земельных участка ранее являвшихся арендованным имуществом были приобретены Группой 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 2015 и 2014 года у Группы нет поданных заявок на покупку земли.

Примечание 9. Основные средства и незавершенное строительство

Первоначальная стоимость	1 января 2015	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Перевод из инвестиционной недвижимости	Перевод в инвестиционную недвижимость	Выбытие	31 декабря 2015
Земля	5 178	-	-	-	-	-	5 178
Здания	293 176	32	8 690	-	(8 690)	-	293 208
Сооружения	2 161	958	-	-	-	-	3 119
Машины и оборудование	22 768	16 589	-	-	-	-	39 376
Прочие основные средства	6 471	3 384	-	-	-	(125)	9 730
Незавершенное строительство	121 839	56 438	(8 690)	-	-	(21 242)	148 344
Итого	451 611	77 402	-	-	(8 690)	(21 368)	498 955

Амортизация	1 января 2015	Амортизация за отчетный период	Перевод из инвестиционной недвижимости	Перевод в инвестиционную недвижимость	Выбытие	31 декабря 2015
Здания	(34 882)	(7 523)	-	-	-	(42 405)
Сооружения	(874)	(348)	-	-	-	(1 221)
Машины и оборудование	(5 466)	(5 124)	-	-	-	(10 589)
Прочие основные средства	(3 224)	(1 372)	-	-	125	(4 471)
Итого	(44 445)	(14 367)	-	-	125	(58 687)

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Чистая балансовая стоимость	1 января 2015	31 декабря 2015
Земля	5 178	5 178
Здания	258 295	250 804
Сооружения	1 287	1 897
Машины и оборудование	17 320	28 786
Прочие основные средства	3 246	5 258
Незавершенное строительство	121 839	148 344
Итого	407 166	440 268

Первоначальная стоимость	1 января 2014	Поступления	Ввод в эксплуатацию	Перевод из инвестиционной недвижимости	Перевод в инвестиционную недвижимость	Выбытие	31 декабря 2014
Земля	5 178	-	-	-	-	-	5 178
Здания	356 757	455	29 038	26 331	(90 367)	(29 038)	293 176
Сооружения	2 088	73	-	-	-	-	2 161
Машины и оборудование	16 222	9 113	-	-	-	(2 549)	22 786
Прочие основные средства	6 846	895	-	-	-	(1 270)	6 471
Незавершенное строительство	91 786	87 252	(29 038)	-	-	(28 161)	121 839
Итого	478 877	97 788	-	26 331	(90 367)	(61 017)	451 611

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация	1 января 2014	Амортизация за отчетный период	Перевод из инвестиционной недвижимости	Перевод в инвестиционную недвижимость	Выбытие	31 декабря 2014
Здания	(20 835)	(15 150)	(549)	1 652	-	(34 882)
Сооружения	(436)	(438)	-	-	-	(874)
Машины и оборудование	(3 441)	(3 747)	-	-	1 722	(5 466)
Прочие основные средства	(2 496)	(1 459)	-	-	731	(3 224)
Итого	(27 207)	(20 794)	(549)	1 652	2 453	(44 445)

Чистая балансовая стоимость	1 января 2014	31 декабря 2014
Земля	5 178	5 178
Здания	335 922	258 295
Сооружения	1 652	1 287
Машины и оборудование	12 781	17 320
Прочие основные средства	4 349	3 246
Незавершенное строительство	91 786	121 839
Итого	451 669	407 166

Примечание 10. Нематериальные активы

Первоначальная стоимость	1 января 2015	Поступления	Выбытие	31 декабря 2015
Компьютерное программное обеспечение	5 012	4 589	(1 718)	7 882
Итого	5 012	4 589	(1 718)	7 882
Амортизация	1 января 2015	Амортизация за отчетный период	Выбытие	31 декабря 2015
Компьютерное программное обеспечение	1 671	2 547	(674)	3 544
Итого	1 671	2 547	(674)	3 544
Чистая балансовая стоимость	1 января 2015	31 декабря 2015		
Компьютерное программное обеспечение	3 341	4 339		
Итого	3 341	4 339		
Первоначальная стоимость	1 января 2014	Поступления	Выбытие	31 декабря 2014
Компьютерное программное обеспечение	3 524	2 091	(603)	5 012
Итого	3 524	2 091	(603)	5 012
Амортизация	1 января 2014	Амортизация за отчетный период	Выбытие	31 декабря 2014
Компьютерное программное обеспечение	790	1 485	(603)	1 671
Итого	790	1 485	(603)	1 671
Чистая балансовая стоимость	1 января 2014	31 декабря 2014		
Компьютерное программное обеспечение	2 735	3 341		
Итого	2 735	3 341		

Примечание 11. Финансовые активы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы		
Оборотные финансовые активы	283 686	11 084
Внеоборотные финансовые активы	140 328	198 721
Итого	424 014	209 805

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Оборотные финансовые активы		
Займы, выданные юридическим лицам	336 240	63 669
Прочее	46	15
Резерв под обесценение	(52 600)	(52 600)
Итого	283 686	11 084

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Внеоборотные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		

Инвестиции учитываемые по справедливой стоимости

Акции ПАО «ТД ГУМ»	282	200
Займы, выданные юридическим лицам	140 046	198 522
Итого	140 328	198 721

Примечание 12. Запасы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Товары для перепродажи	54 281	38 099
Готовая продукция	9 748	12 053
Незавершенное производство	169	689
Прочие	8 331	3 367
Резерв под списание до чистой стоимости реализации	(2 902)	(3 092)
Итого	69 627	51 116

Стоимость запасов, признанных в качестве расходов за период составили 116 799 тыс.руб. (2014: 176 291 тыс.руб.).

Примечание 13. Дебиторская задолженность и предоплата**Расшифровка дебиторской задолженности и предоплаты**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	217 189	166 671
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(144 784)	(113 815)
Прочая дебиторская задолженность	19 239	3 366
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(5 213)	(3 232)
Итого	86 431	52 990
Нефинансовые активы		
Авансы выданные и предоплата	53 747	49 951
Резерв под обесценение авансов и предоплат	(37 834)	(36 701)
Налог на добавленную стоимость по предоплатам и авансам	9 441	11 891
Переплата по налогам	178	720
Итого	25 533	25 861
Итого	111 963	78 851

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности и предоплаты

	2015	2014
1 января	(152 630)	(155 372)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	78	16 793
Начисление резерва	(35 280)	(14 152)
Восстановление резерва	-	101
31 декабря	(187 831)	(152 630)

Группа признает резерв по сомнительным долгам в размере 100% от всей дебиторской задолженности, просроченной более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что задолженность, просроченная более 365 дней, становится безвозвратной. Дебиторская задолженность, просроченная на срок от 180 до 365 дней резервируется на 75%. Дебиторская задолженность, просроченная на срок от 90 до 180 дней резервируется на 30%. Дебиторская задолженность срок просрочки которой не превышает 90 дней не подлежит резервированию.

Примечание 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Денежные средства в кассе, в рублях РФ	331	231
Денежные средства на банковских счетах, в рублях РФ	4 593	4 467
Денежные средства на банковских счетах, в валюте	15 176	22
Краткосрочные банковские депозиты	46 00	61 163
Переводы в пути	860	711

Итого	66 960	66 593
-------	--------	--------

Группа размещает временно свободные денежные средства на краткосрочные банковские депозиты на период от одного дня до трех месяцев, преимущественно в АО АКБ «СОЮЗ», как в долларах США, так и в рублях, строка «Краткосрочные банковские депозиты».

В зависимости от текущих потребностей Группы в денежных средствах, на краткосрочные банковские депозиты, открываемые на период от одного дня до трех месяцев, начисляются проценты по ставкам от 0,5 % до 8,5%.

Примечание 15. Уставный капитал

Уставный капитал Группы на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 107 733 100 руб. и состоит из выпущенных и полностью оплаченных 2 131 362 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номиналом 50 руб. и 1 165 000 штук привилегированных именных бездокументарных акций номиналом 1 руб.

Обыкновенные акции имеют право голоса без гарантии выплаты дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущество над обыкновенными акциями в случае ликвидации, но не дают прав голоса, за исключением решений в отношении ликвидации или реорганизации, изменения уровня дивидендов по привилегированным акциям или выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия таких решений требуется утверждение двух третей владельцев привилегированных акций. Привилегированные акции не дают прав выкупа или конвертации.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общих собраниях и голосовать по всем вопросам, относящимся к компетенции общего собрания, после проведения годового общего собрания, на котором принято решение не выплачивать (или выплачивать частично) дивиденды по привилегированным акциям.

Контролирующим акционером Группы является Банк «СОЮЗ» (АО), владеющий 64,03% голосующих акций.

Дивиденды за 2014, 2015 годы не распределялись.

Прибыль на акцию

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Расчет базовой прибыли на акцию

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров Компании, руб.	199 323 104	46 907 925
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных именных бездокументарных акций, шт.	2 131 362	2 131 362
Базовая прибыль на акцию, руб.	93,52	22,01

У Группы нет потенциальных обыкновенных именных бездокументарных акций, обладающих разводняющим эффектом.

Примечание 16. Кредиты и займы**Расшифровка кредитов и займов**

	Валюта	Средневзвешенная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты и займы	RUR	0,1%	01.05.11	53 529	53 476
Долгосрочные кредиты и займы	RUR	0,1%	01.05.11	-	-
Итого				53 529	53 476

	Валюта	Средневзвешенная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные кредиты и займы	RUR	0,1%	01.05.11	53 529	53 476
Займ 1	RUR	0,1%	01.05.11	-	-
Займ 2	RUR	0,1%	01.05.11	-	-
Итого				53 529	53 476

Примечание 17. Прочие обязательства**Расшифровка прочих обязательств**

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочные обязательства	34 492	28 469
Краткосрочные обязательства	11 567	4 956
Итого	46 059	33 425

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по операционной аренде	33 518	27 066
Обязательства по финансовой аренде	974	1 404
Итого	28 469	28 469

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные обязательства		
Обязательства по налогу на прибыль	11 137	4 512
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	430	444
Итого	11 567	4 956

Подробнее обязательства по операционной аренде раскрыты в разделе Договорные обязательства по операционной аренде, в Примечание 27. Условные обязательства.

Подробнее обязательства по финансовой аренде раскрыты в Примечание 18. Обязательства по финансовой аренде.

Примечание 18. Обязательства по финансовой аренде**Договорные обязательства по финансовой аренде**

	31 декабря 2015		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	955	525	173
От 1 до 5 лет	1 864	890	140
Итого	2 819	1 416	313

	31 декабря 2014		
	Минимальные арендные платежи	Расходы по процентам	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	1 182	444	326
От 1 до 5 лет	2 469	1 142	302
Свыше 5 лет	350	262	10
Итого	4 002	1 847	638

Группа арендует лифт по договору финансовой аренды. Срок аренды составляет 9,5 лет. Платежи по договору финансовой аренды являются фиксированными и номинированы в российских рублях. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечены правом лизингодателя на арендованный актив. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде соответствует их балансовой стоимости.

Примечание 19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая кредиторская задолженность	54 927	71 124
Авансы полученные	38 299	42 367
Прочая кредиторская задолженность	44 523	40 077
Задолженность по налогам в бюджет	49 798	38 389
Заработная плата	789	6 011
Задолженность во внебюджетные фонды	2 156	2 157
Итого	190 492	200 124

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Средняя численность сотрудников, чел.	188	225

Примечание 20. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Доходы от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости и оборудования	1 022 560	852 717
Продажа тканей	139 311	131 933
Продажа швейных изделий	80 517	112 682
Прочая выручка	23 174	17 110
Итого	1 265 562	1 114 442

Основным видом деятельности Группы является сдача в аренду недвижимости.

Группа также занимается продажей хлопчатобумажных и льняных тканей для интерьера, постельного белья, одежды, сувенирных тканей и купонов, а также выпуском готовых швейных изделий, таких как скатерти, салфетки, шторы, покрывала, постельное белье, сувенирная продукция.

Примечание 21. Себестоимость, коммерческие и административные расходы

Себестоимость	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Расходы на покупку текстильной продукции	(116 799)	(176 291)
Расходы по аренде	(138 833)	(148 325)
Амортизация	(141 829)	(135 908)
Расходы на оплату коммунальных услуг	(115 719)	(123 824)
Ремонт по вознаграждению работников	(67 502)	(57 378)
Расходы на оплату услуг охраны	(56 652)	(53 624)
Ремонт и эксплуатация зданий и оборудования	(35 499)	(27 425)
Обесценение запасов	190	4 166
Прочие расходы	(13 943)	(15 868)
Итого	(686 587)	(734 477)

Коммерческие расходы	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Расходы по вознаграждению работников	(53 297)	(58 349)
Агентское вознаграждение	(61 775)	(51 935)
Аренда	(13 0462)	(11 592)
Реклама и маркетинговые исследования	(3 652)	(2 982)
Прочие расходы	(1 049)	(5 354)
Итого	(132 819)	(130 212)

Административные расходы	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Расходы по вознаграждению работников	(78 053)	(80 949)
Амортизация	(27 345)	(32 531)

Консультационные и прочие профессиональные услуги	(19 176)	(19 512)
Обслуживание и текущий ремонт	(6 907)	(8 579)
Услуги охраны	(3 826)	(1 878)
Услуги банка	(2 382)	(1 715)
Услуги связи	(1 837)	(1 236)
Офисные расходы	6 255	3 863
Прочие расходы	(5 276)	(13 987)
Итого	(151 058)	(164 248)

Примечание 22. Прочие операционные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Прочие операционные доходы		
Прибыль от списания кредиторской задолженности	496	3 606
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	101
Прибыль от продажи товарно-материальных ценностей	-	101
Штрафы полученные	84	42
Прочие доходы	1 385	799
Итого	1 964	4 651

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Прочие операционные расходы		
Изменение резерва по сомнительным долгам	(35 280)	(14 152)
Налог на имущество и землю	(25 675)	(3 592)
Штрафы и пени	(917)	(2 940)
Убыток от реализации и выбытия основных средств	-	(1 365)
Выбытие НМА	(1 044)	-
Списание дебиторской задолженности	(267)	-
Благотворительность	(23)	(23)
Прочие расходы	(1 500)	(8 192)
Итого	(64 683)	(32 179)

Примечание 23. Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Финансовые доходы		
Процентные доходы	27 466	11 679
Курсовая разница	1 154	-
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88	75
Итого	28 708	11 754

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Финансовые расходы		
Чистый убыток от курсовых разниц	-	(6 899)
Процентный расход по финансовой аренде	(734)	(916)
Процентный расход по кредитам и займам	(53)	(53)
Итого	797	7 868

Примечание 24. Налог на прибыль**Расходы по налогу на прибыль**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(75 093)	(41 872)
Сумма отложенного налогового дохода/(расхода), связанного с возникновением и списанием временных разниц	28 011	24 630
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущего год	19	1 636
Штрафные санкции и пени за нарушение налогового законодательства	13 866	
Итого	(60 967)	(15 605)

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	1 января 2015	Сумма отложенного налогового дохода или расхода, признанного в составе прибылей и убытков	31 декабря 2015
Признанные отложенные налоговые активы, относятся к следующим			
Запасы	643	(643)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	6 723	6 723
Прочие финансовые активы	2 100	(1 286)	813
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	369	(89)	281
Налоговые убытки перенесенные на будущее		158	158
Прочее		10	10
Отложенные налоговые активы	3 113	(4 873)	7 987
Нетто против отложенного налогового обязательства	(3 113)	-	(7 907)
Итого отложенные налоговые активы	-	(4 873)	78

Признанные отложенные налоговые обязательства, относятся к следующим статьям:

Основные средства	(2 583 336)	21 584	(2 561 752)
-------------------	-------------	--------	-------------

Нематериальные активы	(831)	150	(681)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 404)	1 404	-
Отложенные налоговые обязательства	(2 585 572)	23 138	(2 562 433)
Нетто против отложенного налогового актива	(2 582 459)	28 011	(2 554 562)
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 582 459)		(2 554 526)
Отложенные налоговые активы, нетто		-	78
	1 января 2014	Сумма отложенного налогового дохода или расхода, признанного в составе прибылей и убытков	31 декабря 2014
Признанные отложенные налоговые активы, относятся к следующим			
Нематериальные активы	-	-	-
Запасы	1 461	(818)	644
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 642	(6 642)	-
Прочие финансовые активы	12 618	(10 518)	2 100
Краткосрочные обязательства по вознаграждению работников	-	-	-
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	442	(73)	369
Отложенные налоговые активы	21 164	(18 051)	3 113
Нетто против отложенного налогового обязательства	(21 164)	-	(3 113)
Итого отложенные налоговые активы	-	(18 051)	-
Признанные отложенные налоговые обязательства, относятся к следующим статьям:			
Основные средства	(2 623 905)	40 200	(2 583 706)
Нематериальные активы	(431)	(400)	(831)
Кредиторская задолженность	(3 917)	3 917	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	(1 181)	(1 181)
Отложенные налоговые обязательства	(2 628 253)	42 535	(2 585 718)
Нетто против отложенного налогового актива	(2 607 089)	24 485	(2 582 605)
Итого отложенные налоговые обязательства	(2 607 089)	24 485	(2 582 605)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	21 164	-	3 113

Сверка между расходом по налогу и бухгалтерской прибылью

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015	2014
Прибыль за период до уплаты налога на прибыль	260 291	61 862
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации 20% (2012: 20%)	(52 058)	(12 372)
Перерасчет налога на прибыль за предыдущие периоды	19	(1 636)
Прочие постоянные разницы	(8 929)	(1 597)
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из эффективной налоговой ставки 23% (2014: 25%)	(60 967)	(15 605)

Примечание 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при погашении обязательства, в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой с использованием доступной рыночной информации, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Экономике России по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ссуды и дебиторская задолженность. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость займов выданных и финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна ее справедливой стоимости. Балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности Группы соответствует их справедливой стоимости.

Примечание 26. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Контролирующим акционером ОАО «Трехгорная мануфактура» Банк «СОЮЗ» (акционерное общество).

Остатки по счетам взаиморасчетов

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	0	5 255
Авансы выданные и расходы будущих периодов	0	0
Займы полученные	53 529	53 476
Депозит размещенный	46 000	61 163
Торговая и прочая кредиторская задолженность	0	25 811

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает членов Совета Директоров, членов Правления, Генерального Директора, директоров дирекций.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015	2014
Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в статью «Заработная плата и социальные отчисления» отчета о совокупном доходе	46 470	46 470
Обязательства по опционным соглашениям	0	0
Обязательства по выплате выходного пособия	0	0
	46 470	46 470

Примечание 27. Условные обязательства**Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся экономикам, а именно наличие высокого уровня инфляции. На экономику Российской Федерации оказал влияние мировой финансовый кризис: произошли спад деловой активности, падение мировых цен на нефть и девальвация курса рубля. Руководство компании не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие экономики России, а также финансовое положение компании.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации находится в процессе развития. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства; официальные заявления законодательных органов могут содержать нечеткие и противоречивые формулировки, а также могут быть по-разному истолкованы налоговыми органами. Расчет налогов является объектом проверок налоговых органов, которые в соответствии с законодательством имеют право взимать с налогоплательщиков штрафы и пени. Налоговые органы могут проверять расчет налогов за период, равный трем годам, предшествующих текущему году, однако в некоторых случаях указанный период может быть увеличен.

Последние события свидетельствуют о том, что налоговые органы Российской Федерации начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства. За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах.

Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных актов, руководство считает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Вместе с тем соответствующие налоговые органы могут по-иному толковать положения налогового законодательства, официальные заявления и судебные акты, и в случае если им удастся настоять на применении предложенного ими толкования, это может

ОАО «Трехгорная мануфактура»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

оказать существенное влияние на настоящий консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о совокупном доходе, составленные в соответствии с МСФО.

Окружающая среда

Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражены в комбинированной и консолидированной финансовой отчетности в момент их возникновения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе внутреннего контроля, руководство Группы полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Условные обязательства

У Группы нет существенных условных активов или обязательств по хозяйственным и налоговым спорам.

Судебные иски

В течение отчетного периода Группа может выступать истцом или ответчиком по судебным искам. Руководство оценивает возможное влияние судебных исков на консолидированную финансовую отчетность, как не существенное.

Договорные обязательства по операционной аренде

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 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года находятся в операционной аренде и принадлежат государству.

В 2014 году Группа приобрела три земельных участка в собственность.

Группа имеет возможность приобретения остальных земельных участков после направления заявки в государственный регистрационный орган или дальнейшего их использование на праве операционной аренды. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы нет поданных заявок на покупку остальных земельных участков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года все договора аренды юридически являются расторгаемыми. Общая стоимость арендуемого Группой имущества составляет 10 641 688 тыс.руб. (2014:10 641 688 тыс.руб.).

Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года имущества выступающего обеспечением по банковским кредитам нет.

Примечание 28. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты требующих отражения в отчетности или раскрытия в примечаниях нет.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 29 апреля 2016 г.



Новиков Д.В.

Первый заместитель генерального директора

Головин С.Н.

Директор Дирекции по финансовым
и экономическим вопросам