

ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

г. Москва, ул.Верхоянская, д.18, к.2, тел.499-755-78-15

Аktionерам ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и иным лицам

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
О КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
Закрытого акционерного общества
«СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»,
составленной в соответствии со стандартами МСФО
за 2014 год**

Петрозаводск - 2015 год

Обществом с ограниченной ответственностью «Аудит-Бизнес-Консультации» (член Саморегулируемой организации Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» ОРНЗ 10706007587) в соответствии с Договором №15-1-МСФО от 10.12.14 об оказании аудиторских услуг проведена проверка достоверности и соответствия Международным стандартам консолидированной финансовой отчетности за 2014 год Закрытого акционерного общества «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Консолидированная финансовая отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за финансовую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;

помимо аудита консолидированной финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

Аудит проводился аудиторами:
Никитиной Иолантой Васильевной, единый квалификационный аттестат №06-000259, член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество».

Аудиторское заключение

Акционерам ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и иным лицам

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»

Адрес место нахождения: Республика Карелия, Пряжинский район,
пос.Чална, ул.Первомайская, д.11а

Государственный регистрационный номер: 1101001006259

ИНН/КПП 1040000104

Сведения об аудиторской фирме:

Наименование: ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

Адрес местонахождения: 129344, г. Москва, ул. Верхоянская, д. 18,
корп. 2

Государственный регистрационный номер: №1037700143271

Наименование саморегулируемой Некоммерческое Партнерство
организации аудиторов «Аудиторская Ассоциация Содружество»

№ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских №10706007587
организаций саморегулируемой
организации аудиторов

Ответственность ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» за бухгалтерскую отчетность

Руководство ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» - генеральный директор Якимов О.А. и главный бухгалтер Зайцева О.С. - несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также

планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель проверки



Никитина И.В.

Дата 12 марта 2015 года

**Закрытое акционерное общество
«СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»**

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2014 г.

Москва 2015

№	Содержание	стр.
	Аудиторское заключение	1
	Отчет о финансовом положении	7
	Отчет о прибылях и убытках	8
	Отчет о движении денежных средств	9
	Отчет об изменениях капитала	10
1	Группа и ее деятельность	11
2	Основные положения учетной политики	14
2.1.	Принцип непрерывности деятельности	14
2.2.	Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации	15
2.3.	Консолидированная отчетность	17
2.4.	Инвестиции в ассоциированные компании	17
2.5.	Оценка справедливой стоимости	17
2.6.	Поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности»	18
2.7.	Вознаграждения работникам	18
2.8.	Поправки к МСФО 32 «Финансовые инструменты»	18
2.9.	Интерпретация IFRS20	19
3	Основные положения учетной политики	19
3.1.	Дочерние компании	19
3.2.	Неконтролируемая доля	20
3.3.	Ассоциированные компании	20
3.4.	Объединение бизнеса	21
3.5.	Гудвилл	21
3.6.	Операции в иностранной валюте	21
3.7.	Исследования и разработки НИОКР	21
3.8.	Основные средства	22
3.9.	Нематериальные активы	23
3,1	Незавершенное строительство	23
3,11	Обесценение активов	23
3,12	Запасы	24
3.13.	Финансовые инструменты	24
3,14	Денежные средства и их эквиваленты	24
3.15.	Финансовые активы	25
3,16	Дебиторская задолженность	26
3.17.	Кредиты и займы	26
3,18	Кредиторская задолженность	26
3,19	Капитал и дивиденды	27
3.20.	Финансовая аренда	27
3,21	Операционная аренда	28
3,22	Налог на прибыль	28
3,23	Вознаграждения сотрудников и затраты на пенсионное обеспечение	29
3,24	Признание выручки	29
3,25	Резервы и условные обязательства	29
3,26	Проценты	29
3,27	Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	30
3,28	Продолжение деятельности в обозримом будущем	30
4	Примечания к отчету о финансовом положении	31
5	Примечания по отчету о прибылях и убытках	39
	Управление капиталом	41
7	Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
8	Управление рисками	45-49

**Консолидированный отчет о финансовом положении
группы компаний ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»
за год, оканчивающийся 31 декабря 2014 года**

в тыс. рублей

Статья баланса	Примечания	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Внеоборотные активы		1 015 271	1 673 724	1 642 396
Основные средства	4.1.	995 986	1 150 376	1 096 535
Нематериальные активы	4.2.	19 285	22 712	0
Гудвилл	4.3.	0	298 944	298 944
Долгосрочные финансовые активы		2 652 916	201 690	246 916
Отложенный налоговый актив	4.9.	200 010	180 244	203 797
Паи	4.4.	4 080	4 080	4 082
Выданные займы	4.4.	2 448 826	17 366	39 037
Оборотные активы		989 318	421 812	378 833
Запасы	4.5.	231 395	175 933	148 029
НДС		32 681	22 605	25 182
Дебиторская задолженность	4.6.	297 167	191 142	204 055
Выданные займы	4.3.	303 356	22 881	0
Денежные средства	4.7.	124 719	9 252	1 566
ИТОГО АКТИВ		4 657 505	2 095 536	2 021 228
Капитал и резервы		-454 152	-847 807	-768 989
Уставный капитал	4.8.	-99 900	-99 900	-99 900
Добавочный капитал	4.8.	-835 521	-835 521	-835 521
Нераспределенная прибыль (-), убыток (+)	4.9.	725 203	354 951	352 625
Прибыль по совокупному доходу	4.9.	-218 681	-218 681	-159 266
ДНА	4.10.	-25 254	-48 656	-26 928
Долгосрочные обязательства		-3 648 655	-983 951	-918 462
Займы долгосрочные	4.11.	-3 621 518	-943 441	-880 097
Долгосрочная кредиторская задолженность	4.12.	-27 137	-40 510	-38 365
Краткосрочные обязательства		-554 699	-263 777	-333 778
Займы краткосрочные	4.13.	-387 887	-77 992	-108 968
Краткосрочная кредиторская задолженность	4.14.	-166 812	-185 785	-224 810
Итого Пассив		-4 657 506	-2 095 536	-2 021 228

Дата 12.03.15

Генеральный директор

Якимов О.А.

Главный бухгалтер

Зайцева О.С.



Отчет о прибылях и убытках
Отчет о совокупном доходе
группы компаний ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»
за год, оканчивающийся 31 декабря 2014 года

в тыс. руб.

Отчет о прибылях и убытках	Примечания	2014	2013	2012
Выручка	5.1.	1 621 113	1 481 811	1 278 725
Себестоимость, в том числе	5.2.	-1 241 143	-1 158 596	-1 028 427
Коммерческие расходы	5.3.	-123 806	-119 349	-113 939
Управленческие расходы	5.4.	-141 958	-125 323	-127 780
Прочие доходы	5.5.	140 742	126 431	204 939
Прочие расходы	5.6.	-668 369	-176 870	-58 842
Итого прибыль		-413 421	28 104	154 676
Налог на прибыль		-17 384	-5 116	-3 305
ОНО		37 150	-33 292	-24 280
Итого нераспределенная прибыль		-393 655	-10 304	127 091
Отчет о совокупном доходе				
Переоценки ОС по отчету оценщика	5.7		74 268	-63 286
ОНО		0	14 853	12 657
Итого прибыль по совокупному доходу		0	89 122	-50 628
Итого прибыль (+), убыток (-)		-393 655	78 818	76 462
Налог на прибыль		-17 384	-5 116	-3 305
ОНО		37 150	-18 438	-11 623
Чистая прибыль(+), убыток(-)		-393 655	78 819	77 463
Прибыль ДНА		-23 402	21 729	668
Итого прибыль группы (+), убыток (-)		-370 253	57 089	75 794

дата_12.03.15

Генеральный директор

Якимов О.А.

Главный бухгалтер

Зайцева О.С.



Отчет о движении денежных средств (прямой метод)
группы компаний ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»
за год, оканчивающийся 31 декабря 2014 года

Показатели	за 2014 год	за 2013 год	за 2012 год
Остаток денежных средств на начало года	9 248	1 566	747
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	1 515 075	1 166 880	560 846
от перепродажи фин. вложений		224 457	543 048
Прочие поступления	115 202	3 371	82 981
Возмещение НДС		155 636	0
Денежные средства, направленные на:			
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг	-1 138 772	-855 492	-857 158
оплату труда работников	-197 713	-180 431	-175 932
на выплату %	-72 390	-120 097	-53 159
на расчеты по налогам и сборам	-136 748	-116 301	-96 023
на прочие расходы	-12 100	-5 590	-10 149
Чистые денежные средства от текущей деятельности	72 554	272 433	-5 546
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Полученные проценты		0	0
От продажи внеоборотных активов	7 706		
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	145 000	5 080	426
Погашение процентов по предоставленным займам	1 045	0	0
Продажа внеоборотных активов		4 838	6 900
Приобретение объектов основных средств	-120 444	0	0
Займы, предоставленные другим организациям	-2 727 804	-138 712	-38 056
Чистые средства от инвестиционной деятельности	-2 694 497,00	-128 794	-30 730
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	-15 000	1 108 211	377 427
От выпуска облигаций	3 000 000	0	50 449
от выпуска акций, увеличения долей участия		-1 228 051	-346 929
Погашение займов и кредитов (без процентов)	-207 700	-15 785	-42 250
Погашение обязательств по финансовой аренде	-30 245	-135 625	38 697
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	2 747 055	8 014	2 418
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	124 719	9 252	1 566
Величина влияния курса	-9 641	-328	-1 602

дата **12.03.15**

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Якимов О.А.

Зайцева О.С.

**Отчет об изменениях капитала
группы компаний ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»
за год, оканчивающийся 31 декабря 2014 года**

в тыс. руб.

Показатели	Изменения капитала собственников компании					
	Акционер- ный (уставный) капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Доба- вочный капитал	Прочие фонды	Общий совокупный доход(+) / убыток(-)	Всего капитал собствен- ников
Остаток на 31.12.11	49 950		285 488		-269 154	66 284
Совокупный доход за 2012 г.					75795	0
Изменение добавочного капитала			550 033			
Увеличение уставного капитала	49 950					
Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2012 г.	49 950		550 033		75 795	75 795
Остаток на 31.12.2012	99 900		835 521		-193 359	742 062
Совокупный доход за 2013 г.					57 090	
Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2013 г.					57 090	57 090
Остаток на 31.12.2013 г.	99 900		835 521		-136 269	799 152
Совокупный доход за 2014 г.					-370 253	-370 253
Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2014 г.					-370 253	-370 253
Остаток на 31.12.2014 г.	99 900		835 521		-506 522	428 899

дата 12.03.15

Генеральный директор

Якимов О.А.

Главный бухгалтер

Зайцева О.С.



Примечания и пояснения к консолидированной финансовой отчетности ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»

1.Группа и ее деятельность

Материнская компания группы - это ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД».

ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» основано 16 июня 2010 года в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» путем слияния следующих Обществ: ЗАО «Соломенский лесозавод», ЗАО «АСПЕК-Лес», ЗАО «Карельская лесная группа» на основании договора о слиянии от 27.02.10.

Основным видом продукции группы Компаний являются фрезерованные детали из цельной и сращенной древесины. Качество механической обработки и сортировки продукции отвечает современным стандартам. Готовая продукция реализуется на экспорт и на внутренний рынок

На участке лесопиления установлено оборудование всемирно известной австрийской компании LINK. Мощность линии составляет 250 тыс. куб. м пиловочного сырья в год. Высокотехнологичные камеры австрийской компании MUEHLBOCK VANICEK позволяют качественно сушить древесину до столярной влажности за минимальные сроки. Камеры оснащены современным компьютерным управлением.

Высушенные пиломатериалы подлежат фрезерованию на высокоскоростной линии словенской компании LEDINEK. Скорость подачи заготовок достигает до 250 м/мин. Чистота обработки поверхности отвечает высоким требованиям. Производственная программа по выпуску фрезерованной продукции составляет 115 тыс. в год. Склад готовой продукции оборудован уникальным устройством для механизированной погрузки пакетов в морские контейнеры, что позволяет доставить пакеты с продукцией до потребителя без механических повреждений.

Современное оборудование, эксплуатируемое в едином технологическом потоке, позволяет обеспечить заданные показатели качества: точность и чистоту обработки фрезерованных деталей, сортность продукции. Эксплуатационная влажность древесины может устанавливаться согласно условиям потребителя: от транспортной до мебельной. Размеры и профили фрезерованных деталей могут быть различными и зависят от пожеланий покупателя. Упаковка пакетов обеспечивает защиту готовой продукции от атмосферных осадков и сохранность при проведении погрузо-разгрузочных работ.

Группа Компаний ориентирована на глубокую и рациональную переработку за счет применения технологии склеивания по длине на зубчатый шип. Склеенная таким образом продукция вполне заменяет детали из цельной древесины по прочностным и качественным характеристикам. Клеевые соединения обеспечивают целостность и формоустойчивость продукции в процессе всего периода эксплуатации.

Группа Компаний работает по принципу безотходного производства и в соответствии с экологическими нормами. С этой целью приобретена котельная установка австрийской компании POLITECHNIK, которая вырабатывает из отходов лесопиления в виде опилок и коры тепловую энергию для технологических нужд предприятия.

Большое внимание уделяется культуре производства и созданию современных условий труда.

По состоянию на 31 декабря 2014 в состав Группы включены следующие компании:

№ п/п	Наименование компании	Владелец	Фактическая дата возникновения контроля	Месторасположение	Доля УК на 31.12.14	Доля в УК на 31.12.13	Доля в УК на 31.12.12
1	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"			Республика Карелия, Пряжинский район, пос.Чална, ул.Первомайская, д.11а	Материнская компания	Материнская компания	Материнская компания
2	ЗАО "ШУЯЛЕС"	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	16.06.2010	186130, Республика Карелия, Пряжинский район, п.Чална, ул.Первомайская-11а	55%	55%	55%
3	ООО "ПОРОСОЗЕРО"	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	21.02.2012	185032, Карелия, Петрозаводск г, Соломенская ул, д. 2	100%	100%	100%
4	ООО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	ЗАО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	03.02.2014	186130, Карелия, Пряжинский р-н, п.Чална, ул.Первомайская, д.11а	100%		

Закрытое акционерное общество "Шуялес", одно из крупных лесозаготовительных предприятий Республики Карелия, создано в 1993 году на базе Шуйско-Виданского леспромхоза, ведущего свою историю с 1937 года, в 1948 году получившего статус леспромхоза. Одним из первых в республике Шуйско-Виданский ЛПХ был переименован в комплексный (1986 г.). В современных границах леспромхоз сложился в 1972 году, когда в его состав вошли все бывшие ЛПХ Пряжинского района: Сямозерский, Ведлозерский, Пряжинский.

Шуйско-Виданский леспромхоз - это первое и единственное в Карелии лесозаготовительное предприятие, награжденное орденом Трудового Красного Знамени.

ЗАО «Шуялес» производит круглые лесоматериалы, пиломатериалы, занимается лесовосстановлением, строительством и содержанием дорог в Пряжинском и Суоярвском районах.

Предприятие входит в группу предприятий АСПЭК, расположено в южной части Республики Карелия на территории Пряжинского района. Участки лесного фонда, на которых предприятие заготавливает древесину, представлены, в основном, сплошным массивом, протяженностью с севера на юг и с запада на восток около 100 км. Предприятие имеет в долгосрочной -на 49 лет- аренде участки лесного фонда с ежегодным объемом заготовки древесины 330,8 тыс. куб. м. Железнодорожные терминалы (ранее нижние склады) предприятия расположены в пп.Чална и Новые Пески. Гаражи-ремонтные пункты имеются в пп.Соддер и Чална.

В 2010 году организована работа на внешнем подряде в лесфонде ООО "Поросозеро" (заготовка 137 тыс. куб. м), также входящем в Группу предприятий АСПЭК.

Всего на предприятии трудится 266 человек.

С 2006 года предприятие полностью перешло на механизированную сортиментную заготовку древесины комплексами харвестер-форвардер. Основные покупатели – ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» (пиловочник), ОАО «Кондопога» (балансы еловые), ДОК «Калевала» (балансы сосновые, дрова), Стора Энсо (балансы лиственные и сосновые) и ЦЗ «Питкяранта» (балансы).

В Пряжинском и Суоярвском районах Республики Карелия ЗАО «Шуялес» - это районообразующее предприятие, главный лесопользователь и налогоплательщик

В 2005-2007 годах «Шуялес» в качестве единственного независимого российского участника принял участие в проекте международной цепочки поставки древесины и бумаги «From Russia with Transparency». Партнерами проекта (Стора Энсо, Аксель Шпрингер, Тайм Инкорпорейтед, Рэндом Хаус Груп, Тетра Пак) дана высокая оценка уровня лесопользования в «Шуялес».

В 2010 году предприятие добровольно сертифицировало лесопользование и цепочку поставок по стандартам FSC в Пряжинском районе. Сертификаты подтверждены за 2010-14 годы. В 2013 году получены аналогичные сертификаты FSC на лесопользование и цепочку поставок в арендуемом лесфонде ООО «Поросозеро»

В 2011 году общественной природоохранной организацией предприятию присвоен рейтинг самого экологически ответственного арендатора-лесопользователя.

Предприятие постоянно осуществляет обновление лесозаготовительных комплексов, производит вложения в строительство качественных лесных дорог, производит лесовосстановительные работы на площади 450 га.

ООО «ПОРОСОЗЕРО» создано 13.05.2010 г. Основной вид деятельности лесозаготовки.

ООО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» создано 03.02.14. Целью деятельности является производство пиломатериалов, древесной шерсти, древесной муки, технологической щепы и стружки, оптовая и розничная торговля лесоматериалами. В 2014 год деятельность на предприятии еще не началась.

2. Основные положения учетной политики

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы (далее - консолидированная отчетность) за 2014 год подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам отчетности, и полностью им соответствует.

Консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности дочерних компаний, контролируемых Группой по состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года.

Консолидация дочерних компаний прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над компаниями. Все операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между дочерними компаниями Группы исключаются.

Учет приобретения дочерних компаний, контролируемых Группой, осуществляется по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых на себя обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата каждой покупки акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате нескольких покупок акций. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании по каждой операции обмена отражается как деловая репутация. Если доля компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то это превышение (называемое отрицательной деловой репутацией) признается в отчете о прибылях и убытках в момент его возникновения в качестве доходов.

Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости определяемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в движении собственных средств после даты объединения.

Консолидированный отчет о движении денежных средств составлен прямым методом.

Бухгалтерский учет в компаниях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы.

Национальные принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности отличаются от общепринятых принципов МСФО.

Отчетность предприятий Группы, составленная в соответствии с национальным законодательством, была скорректирована с помощью поправок для целей представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

2.1. Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что предприятия Группы будут продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке. Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Основные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Оценки пересматриваются в тех случаях, когда происходят изменения в обстоятельствах, при которых они были сделаны, или в результате вновь открывшихся обстоятельств и накопленного опыта. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений, касаются резерва по сомнительной дебиторской задолженности; оценки на обесценение товарно-материальных ценностей; условных обязательств, проведение теста на обесценение имущества и финансовых активов, срок полезного использования основных средств и нематериальных активов.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Подробно порядок определения оценок и допущений раскрыт в соответствующих разделах учетной политики. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой для всех компаний Группы является российский рубль. Иностранной валютой для предприятий Группы является валюта, отличная от функциональной валюты.

Российский рубль не является конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

В качестве валюты представления отчетности для пользователей Группа выбрала российский рубль.

Все финансовые показатели, представленные в консолидированной отчетности, округлены до ближайшей тысячи.

2.2. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

2.2.1. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы»

У Группы отсутствуют государственные займы, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

2.2.2. Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Согласно данным поправкам компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашениях в отношении обеспечения). Благодаря таким 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 взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты».

представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом подлежащего исполнению генерального соглашения о взаимозачете или «аналогичного соглашения», вне зависимости от их взаимозачета согласно МСФО (IAS) 32. •

Данные поправки применяются ретроспективно в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 в отношении изменения учетной политики. В поправках ничего не сказано о возможности досрочного применения. Однако в случае досрочного применения поправок к МСФО (IAS) 32 *«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»* компании также должны раскрывать информацию в соответствии с поправками к МСФО (IFRS) 7 *«Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*.

Группа пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции такого рода.

2.2.3.МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - «Классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов был впервые опубликован в ноябре 2009 года и дополнен в октябре 2010 года в части финансовых обязательств. Первоначально данный стандарт должен был применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В результате внесения поправок к МСФО (IFRS) 9 *«Даты обязательного применения и переходные требования к раскрытию информации»* в декабре 2011 года даты обязательного применения редакций 2009 и 2010 годов были изменены с 1 января 2013 года на 1 января 2015 года.

В рамках первого этапа разработки МСФО (IFRS) 9 рассматривались классификация и оценка финансовых инструментов (первый этап). Совет по МСФО продолжает работу над другими этапами (которые включают в себя такие вопросы, как обесценение финансовых инструментов и учет хеджирования), намереваясь полностью заменить МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 (в редакции по результатам первого этапа) применяется в отношении всех финансовых инструментов, входящих в сферу применения МСФО (IAS) 39.

Финансовые активы

При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. Долговые инструменты могут впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости (если не применяется возможность оценки по справедливой стоимости), если:

-Актив удерживается в рамках бизнес-модели, задачей которой является удержание активов с целью получения договорных денежных потоков, и договорные условия по финансовому активу приводят к возникновению на строго определенные даты денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы задолженности и процентов на остающуюся непогашенной основную сумму задолженности.

Все прочие долговые инструменты впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все финансовые активы, представляющие собой инвестиции в долевыми инструментами, оцениваются по справедливой стоимости либо через прочий совокупный доход (ПСД), либо через прибыль или убыток. При этом долевыми инструментами, предназначенные для торговли, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении оценки прочих финансовых активов, представляющих собой инвестиции в долевыми инструментами, компания имеет право принять для каждого инструмента в отдельности не подлежащее последующей отмене решение о признании изменений справедливой стоимости инструмента в составе ПСД либо прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

В случае обязательств, для которых применяется возможность оценки по справедливой стоимости, сумма изменения справедливой стоимости обязательства, обусловленная изменениями кредитного риска, должна представляться в составе ПСД (если только такое представление не приведет к возникновению или увеличению учетного несоответствия в составе прибыли или убытка).

Оставшаяся часть изменения справедливой стоимости во всех случаях представляется в составе прибыли или убытка.

Все прочие требования МСФО (IAS) 39 к классификации и оценке финансовых обязательств, включая правила разделения встроенных производных инструментов и критерии использования возможности оценки по справедливой стоимости, были перенесены в МСФО (IFRS) 9.

Изменения в МСФО (IFRS) 9 не повлияли на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств, имеющих у Группы.

2.3.МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*, в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 *«Консолидация - компании специального назначения»*. МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

У Группы отсутствуют государственные займы, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

2.4.МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

У Группы отсутствуют инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

2.5.МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а

предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты .раскрытие информации*». Данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

2.6.Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода (ПСД). Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий).

Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

2.7.МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (новая редакция)

У Группы отсутствуют планы по выплатам работникам, поэтому данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

2.8.Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» •

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

В рамках этих поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета из МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как расчетная палата), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей.

Параграф 42(а) МСФО (IAS) 32 содержит следующее требование: «взаимозачет финансового актива и финансового обязательства должен производиться ... тогда и только тогда, когда компания в настоящий момент обладает юридическим правом на осуществление взаимозачета признанных сумм ...» В поправках разъясняется, что права на проведение взаимозачета должны иметь юридическую силу не только в ходе обычной деятельности, но и в случае невозможности исполнения своих обязательств, а также в случае банкротства или неплатежеспособности всех контрагентов по договору, включая саму компанию, представляющую финансовую отчетность. В поправках также уточняется, что права на проведение взаимозачета не должны зависеть от какого-либо события в будущем.

Критерии взаимозачета, указанные в МСФО (IAS) 32, требуют, чтобы компания, представляющая финансовую отчетность, намеревалась либо произвести взаимозачет на

нетто-основе, либо реализовать актив с одновременным погашением обязательства. В поправках объясняется, что только те механизмы расчетов в валовом виде, которые обладают характеристиками, исключающими или уменьшающими до несущественного размера кредитный риск и риск ликвидности, и при которых операции с дебиторской и кредиторской задолженностью обрабатываются в рамках одного процесса или цикла расчетов, фактически эквивалентны расчетам на нетто-основе, вследствие чего они отвечают критерию проведения расчетов на нетто-основе.

Данная поправка не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

2.9..Интерпретация IFRIC 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике»

Деятельность группы не связана с добывающими отраслями, поэтому данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Группы.

3.Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы, разработанные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

Данные принципы были разработаны впервые при переходе на стандарты МСФО (16 июня 2010 года). Группа не использовала новые и пересмотренные стандарты МСФО до даты их вступления в силу.

3.1.Дочерние компании

В показатели консолидированной финансовой отчетности Группы включены отчетности дочерних компаний, которые юридически контролируются Группой по состоянию на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Дочерними компаниями являются компании, контролируемые Группой на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности (в соответствии с принципами консолидации представленными выше). Группа контролирует компанию в том случае, если она прямо или косвенно владеет более чем половиной голосующих акций (50%) и правомочна прямо или опосредованно определять финансовую и операционную политику этого предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности.

Учет приобретения дочерних компаний осуществляется на основании метода покупки. Стоимость приобретения определяется как справедливая стоимость переданных активов, выпущенных долевых финансовых инструментов и принятых или предполагаемых обязательств на дату совершения сделки, плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением.

Датой совершения сделки является дата приобретения, в случае если приобретение произошло посредством одной сделки, или дата каждой операции, в том случае, если приобретение осуществлялось посредством последовательных покупок акций.

Отчетность дочерних компаний, над которыми компании Группы имеют юридический контроль, не включалась в консолидационный пакет и не учитывалась при составлении консолидированной финансовой отчетности, если:

- предполагается, что контроль будет временным, так как акции приобретаются и удерживаются исключительно с целью продажи в ближайшем будущем;
- деятельность дочерней компании подвержена жестким долгосрочным ограничениям, которые существенно снижают его возможности по перечислению

- денежных средств материнской компании;
- компании Группы фактически утратили контроль над дочерними компаниями, и хозяйственных связей между компаниями нет.

Финансовые вложения в такие компании учитываются как инвестиции или создается 100% резерв на сумму инвестиций.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все внутрихозяйственные операции — остатки по счетам, прибыли или убытки от операций между компаниями внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы - полностью исключаются при консолидации. Там, где это было необходимо, были сделаны соответствующие корректировки в учете и отчетности дочерних компаний в целях обеспечения последовательности и соответствия учетной политике Группы. Доля меньшинства раскрывается отдельно.

Консолидация дочерних компаний прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями.

3.2. Неконтролируемая доля

Неконтролируемая доля представляет собой часть финансовых результатов в чистых активах дочернего общества, относящихся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит, прямо или косвенно, через дочерние общества материнской компании. Согласно положениям МСФО (IFRS 3), покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей. Неконтролируемая доля отражается в консолидированном Отчете о финансовом положении отдельно от собственных средств, причитающихся акционерам материнской компании. Неконтролируемая доля в прибылях или убытках Группы отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.3. Ассоциированные компании

Компании, в которых Группа владеет прямо или косвенно от 20% до 50% голосующих акций или долей капитала и/или на деятельность которых она оказывает существенное влияние, но при этом не имеет контроля, классифицируются как ассоциированные компании и учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния до его прекращения.

Метод долевого участия предусматривает отражение в консолидированном Отчете о прибылях и убытках доли Группы в чистой прибыли (убытке) ассоциированной компании за год.

Доля Группы в каждой ассоциированной компании отражается в консолидированном бухгалтерском Отчете о финансовом положении, в сумме, включающей стоимость приобретения, а также ее долю в прибылях и убытках и долю в изменении резервов с момента приобретения, которые признаются в капитале. Под снижение стоимости таких инвестиций создается соответствующий резерв.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными компаниями исключается в размере, соответствующем доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки снижения стоимости переданного актива.

Признание убытков при использовании метода долевого участия прекращается с того момента, когда стоимость финансового вложения в ассоциированную компанию становится равной нулю, за исключением тех случаев, когда Группа отвечает по обязательствам ассоциированной компании или выдала гарантии в отношении обязательств ассоциированной компании.

3.4.Объединение бизнеса

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается методом покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам (акций) либо возникших или принятых на себя обязательств на дату приобретения, увеличенной на сумму затрат, непосредственно связанных с приобретением. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретаемые при объединении бизнеса, изначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины доли миноритарных акционеров. В том случае, если фактические затраты на приобретение оказываются меньше справедливой стоимости приобретенных чистых активов дочерней компании, данная разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.5.Гудвилл

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвилл, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в Балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Гудвилл относится к активам или группам активов, генерирующим потоки денежных средств (единица, генерирующая потоки денежных средств), и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение Гудвилла, и отражается по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается стоимость Гудвилла в части, относящейся к проданной компании.

3.6.Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

3.7.Исследования и разработки (НИОКР)

Затраты на исследования учитываются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки проектов отражаются как нематериальные активы лишь в том случае, когда ожидается, что такие затраты принесут определенные экономические выгоды в будущем.

Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их завершения. Однако, затраты на разработки, которые первоначально были списаны на расходы, не капитализируются в последующие периоды, даже если они будут отвечать условиям признания активов.

3.8. Основные средства

Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 года, отражены по стоимости, соответствующей положениям МСФО 16 как если бы учет всегда велся по МСФО. Активы, приобретенные после 1 января 2011 года, отражены по их фактической стоимости за вычетом накопленного износа. Фактическая стоимость основных средств, приобретенных за плату, включает сумму фактических затрат компаний Группы на приобретение, сооружение и изготовление за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств учитывается по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и ценности использования.

Балансовая стоимость основных средств списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объект основных средств подлежит списанию, когда Группа больше не ожидает никаких экономических выгод от его владения или Группа передает третьим лицам все риски и выгоды от владения этим объектом. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью основных средств и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Затраты на капитальный ремонт и затраты, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются и балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт, содержание и техническое обслуживание признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они понесены.

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности основными средствами признаются только те объекты социальной сферы, которые в будущем способны принести экономические выгоды. Расходы по их содержанию относятся на затраты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Недвижимое имущество	
Здания	от 2% до 20% в год
Земельные участки	не амортизируются
Движимое имущество	
Сооружения	от 2% до 20% в год
Машины и оборудование (кроме офисного)	от 5% до 50% в год
Офисное оборудование	от 5% до 50% в год
Транспортные средства	от 6% до 50% в год

Производственный и хозяйственный инвентарь	от 5% до 50% в год
Оборудование для контроля	от 5% до 50% в год
Станки	от 5% до 50% в год
Другие виды ОС	от 2% до 50% в год

Сроки полезного использования объектов основных средств периодически анализируются на предмет обеспечения их соответствия предыдущим оценкам. При необходимости износ, начисленный за отчетный период, соответствующим образом корректируется.

Начисление амортизации на объекты основных средств начинается в момент, когда они становятся доступны для использования.

Начисление амортизации прекращается с наиболее ранней из дат: с момента классификации актива в качестве предназначенного на продажу согласно МСФО 5 или после прекращения признания.

3.9. Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Последующие затраты, относящиеся к нематериальным активам, капитализируются только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, связанные с объектом, к которому относятся эти затраты.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в Консолидированном отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока их полезного использования, применяя следующие нормы амортизации:

- проекты на освоение лесов: от 2% до 30% в год
- программное обеспечение от 2% до 15% в год;
- патенты от 5% до 50% в год;
- НИОКР от 6% до 20% в год;
- сертификаты от 2% до 20% в год.

3.10. Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством объектов основных средств. В стоимость незавершенного строительства также включаются расходы по займам, полученным для финансирования строительства.

Начисление амортизации на объекты незавершенного строительства начинается в момент передачи их в эксплуатацию.

Текущая балансовая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет наличия признаков обесценения.

3.11. Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ стоимости своих финансовых и нефинансовых активов для определения признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае наличия любого из таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости активов с целью определения возможного убытка от обесценения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: полезная стоимость актива и чистая цена его реализации.

В случае если возмещаемая стоимость актива меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается расходом в том же периоде.

Возмещаемой стоимостью финансовых вложений Группы в ценные бумаги является их справедливая стоимость.

Возмещаемой стоимостью прочих активов является доход, который Группа предполагает получить от использования этих активов в будущем, включая остаточную стоимость на момент выбытия.

Финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются по отдельности на предмет обесценения. Остальные финансовые активы оцениваются сгруппировано на предмет обесценения в составе групп активов с аналогичными характеристиками кредитного риска.

Убыток от обесценения финансовых вложений в ценные бумаги и дебиторской задолженности восстанавливается в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой увеличение возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения прочих активов восстанавливается в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценения восстанавливается только в том объеме, в котором текущая стоимость актива, увеличенная за счет восстановления убытка от обесценения, не превышала бы его стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации), если бы убыток от обесценения не был признан в учете.

3.12.Запасы

Товарно-материальные запасы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости или чистой цене реализации.

Чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом всех затрат на завершение, а также расходов на продвижение и сбыт продукции.

Запасы списываются на себестоимость по методу средней себестоимости.

Группа периодически оценивает свои запасы на предмет выявления устаревших и неликвидных товаров и, при необходимости, создает соответствующий резерв. Резерв на обесценение уменьшает стоимость запасов до величины, по которой они могут быть предположительно реализованы, уменьшенной на расходы по реализации.

3.13.Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском Отчете о финансовом положении Группы, включают финансовые вложения, займы выданные, задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы полученные, задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения плюс расходы по сделке, связанные с приобретением или выпуском финансового инструмента, если финансовый актив или финансовое обязательство не классифицируются как финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Займы выданные представлены по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

3.14.Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные денежные средства

в кассе, средства на текущих счетах в банках, банковские депозиты, высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения менее трех месяцев с даты их приобретения и прочие денежные инструменты, которые могут быть легко конвертированы в определенную сумму денежных средств и не подвержены значительному риску изменения стоимости.

3.15. Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках; удерживаемые до погашения;

имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность.

Инвестиции в долевые инструменты, по которым нет котируемых цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, учитываются по себестоимости. Ценой себестоимости является цена сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Руководство относит финансовый актив к той или иной категории в зависимости от его особенности и цели при первоначальном признании и пересматривает их назначение на каждую отчетную дату за исключением финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости актива или группы финансовых активов.

Финансовые вложения в ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен, классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на Отчет о совокупном доходе и включаются в состав оборотных активов.

Финансовые вложения в долговые ценные бумаги с фиксированным сроком погашения, обращающиеся на активном рынке ценных бумаг, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до срока погашения, классифицируются как «удерживаемые до погашения». Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта или премии при приобретении ценных бумаг, удерживаемых до погашения, признается в составе процентных доходов в течение периода, оставшегося до срока их погашения. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются в составе внеоборотных активов, за исключением случаев, когда погашение ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Любые другие финансовые вложения, за исключением займов выданных и дебиторской задолженности, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи». Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, относятся к оборотным активам, если руководство Группы намеревается продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, а также предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, исходя из рыночных котировок на дату составления отчетности, без учета расходов, которые может понести Группа в ходе их реализации или иного выбытия. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости финансовых вложений, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период, за исключением финансовых вложений имеющих в наличии для продажи, для которых прибыли и убытки отражаются непосредственно по статьям капитала. Процентный доход, курсовые разницы и дивиденды, относящиеся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случаях, когда рыночная цена не поддается определению, справедливая стоимость определяется

исходя из оценок руководства Группы с использованием соответствующих техник оценки.

3.16.Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается в суммах, предъявленных контрагентам к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв создается в том случае, если существуют объективные данные, что Группа не сможет взыскать полную сумму дебиторской задолженности.

Резерв рассчитывается на базе анализа факторов, влияющих на возврат задолженности. Реальные убытки могут отличаться от суммы рассчитанных резервов. Значительные финансовые трудности, вероятность банкротства или реорганизации дебитора, невыполнение обязательств или просрочка платежа являются показателями того, что эта дебиторская задолженность является сомнительной.

Расходы по созданию резерва по сомнительным долгам отражаются в периоде возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов. Резерв рассчитывается и пересматривается на регулярной основе, изменение величины резерва отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3.17.Кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. После первоначального признания все кредиты и займы в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долгосрочные кредиты и займы, полученные или предоставленные Группой по ставкам ниже рыночных, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости путем дисконтирования всех будущих денежных потоков по среднерыночной ставке процента, доступной Группе для финансовых инструментов со схожими условиями.

Займы или их часть классифицируются в качестве краткосрочных, за исключением тех по которым Группа имеет безусловное право продления срока погашения более чем на 12 месяцев с отчетной даты.

Расходы по займам учитываются по методу начисления и включаются в стоимость займов в случае, если они не были оплачены в период их возникновения.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива.

Такие затраты капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и надежной их оценки.

Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения и относятся на финансовый результат, отдельно указывается убыток и доход от досрочного погашения займа.

3.18.Кредиторская задолженность

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность отражаются с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность отражается в Отчете о финансовом положении в момент, когда стороны выполнили условия контракта и учитывается по амортизированной стоимости,

рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки.

3.19.Капитал и дивиденды

Обыкновенные акции отражаются в составе собственных средств. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции признаются с учетом налогообложения как уменьшение собственных средств.

В случае выкупа акций, признанных в качестве собственных средств, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается за вычетом налогообложения как уменьшение собственных средств. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и отражаются как уменьшение общей величины собственных средств. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как увеличение собственных средств, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты, когда отчетность утверждена к выпуску, информация о них раскрывается в примечаниях к отчетности.

Размер нераспределенной прибыли Группы, которая может быть направлена на распределение между акционерами, определяется в соответствии с бухгалтерской отчетностью, подготовленной по Российским стандартам бухгалтерского учета. Данные суммы могут отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии МСФО.

Доход в форме дивидендов признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

3.20.Финансовая аренда

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, переходят к арендатору, признается финансовой арендой.

По договору финансовой аренды арендуемый объект отражается в составе основных средств в Отчете о финансовом положении по наименьшей из двух значений — справедливой стоимости объекта аренды или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей коэффициентом дисконтирования является ставка процента, подразумеваемая в договоре аренды, а если ее невозможно определить используется приращенная ставка процента на заемный капитал арендатора. Любые первоначальные прямые затраты арендатора прибавляются к сумме, в которой признан актив.

При финансовой аренде возникают амортизационные расходы для амортизируемых активов и финансовые расходы для каждого отчетного периода. Начисление амортизации для амортизируемых арендованных активов производится аналогично основным средствам, находящимся в собственности Группы.

В случае передачи прав собственности на объект аренды по окончании срока аренды актив амортизируется в течение срока полезного использования, в противном случае актив амортизируется в течение наименьшего из двух сроков - срока аренды или срока полезного использования.

Если условия финансовой аренды не соответствуют рыночным, в этом случае актив принимается по справедливой стоимости путем дисконтирования денежного потока платежей по средневзвешенной рыночной ставке процента. Признание расхода по

финансовой аренде основывается на графике, отражающем постоянную периодическую норму убытка на непогашенный остаток задолженности. При возникновении несоответствия между графиком и фактическим погашением разница, возникшая между ними, признается в отчетном периоде в консолидированном отчете о совокупном доходе как прибыль или убыток от несвоевременного погашения.

3.21.Операционная аренда

Аренда активов, по которым все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

3.22.Налог на прибыль

Налог на прибыль, начисленный за отчетный период, включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог на прибыль, подлежащий уплате и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за год с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, и корректировок величины обязательства по уплате налога на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу как временная разница между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоги на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые, как предполагается, будут применяться в следующем отчетном периоде. Они отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, относящиеся к активам и обязательствам в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, если существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, при расчете отложенного налога не учитываются временные разницы, связанные с первоначальным признанием Гудвилла.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц. Размер требований по отложенному налогу анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3.23. Вознаграждения сотрудников и затраты на пенсионное обеспечение

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в качестве премий или в рамках краткосрочного плана выплаты премий или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее юридическое или предполагается сформированное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно оценить с достаточной степенью надежности.

Группа несет расходы на социальные нужды работников, связанные, в частности, с предоставлением медицинского обслуживания и содержанием объектов социальной сферы. Платежи Группы в рамках системы социального обеспечения, относящейся к обществу в целом, а не к сотрудникам Группы, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

В обычном ходе деятельности Группа производит все необходимые отчисления по установленным нормам в Пенсионный Фонд Российской Федерации за своих сотрудников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Группа не имеет существенных схем пенсионного обеспечения.

3.24. Признание выручки

Выручка признается при отгрузке выпускаемой продукции, прочих товаров и в момент оказания услуг промышленного характера и прочих услуг.

Выручка должна быть надежно оценена и признается в пределах, в которых вероятно, что экономические выгоды, возникающие в ходе обычной деятельности Группы, будут поступать в Группу.

Выручка от реализации отражается в консолидированной финансовой отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость и других обязательных платежей.

3.25. Резервы и условные обязательства

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и когда существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и может быть сделана надежная оценка величины обязательства. Также условием признания резерва является возможность произвести надежную оценку величины обязательства.

В случае если оценка величины обязательства не может быть произведена достоверно, Группа раскрывает условное обязательство по ожидаемым расходам.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

3.26. Проценты

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Процентный доход включает в себя номинальный процент, а так же амортизацию дисконта или премии. В случае, когда возврат выданных займов маловероятен, их

балансовая оценка снижается до их возмещаемой стоимости, после чего учет процентного дохода производится по той процентной ставке, которая использовалась для дисконтирования будущих

3.27. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности значения выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

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. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, о результатах предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от преобладающих условий.

3.28. Продолжение деятельности в обозримом будущем

Руководство Компании имеет обоснованное предположение, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в ближайшем будущем. В этой связи группа продолжает применять принцип (допущение) непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

4.Примечания по отчету о финансовом положении:

4.1.Основные средства

Группа компаний владеет следующими основными средствами:

На 31.12.12:

Группа	ПС на 01.01.12	Переоценка по РС	Модерни зация	Приоб рето в 2012	Выбыло в 2012	Амортизаци я за 2012	ОС на 31.12.12
Недвижимое имущество	523 926	9 305	0	0	590	25 732	463 812
Здания	498 145	5 792	0	0	0	25 732	435 109
Земельные участки	25 780	3 512	0	0	590	0	28 702
Движимое имущество	636 546	0	1 613	39 405	3 712	74 671	316 841
Сооружения	270 307	0	0	0	690	16 759	169 882
Машины и оборудование (кроме офисного)	275 768	0	896	616	2 223	35 616	97 566
Офисное оборудование	2 202	0	0	205	0	626	852
Транспортные средства	86 940	0	717	38 585	798	21 429	48 096
Производственный и хозяйственный инвентарь	889	0	0	0	0	123	196
Оборудование для контроля	110	0	0	0	0	22	68
Станки	271	0	0	0	0	88	148
Другие виды ОС	59	0	0	0	0	9	34
Незавершенное строительство	2 934	0	0	41 135	41 386	0	2 682
ОС, полученные по лизингу	558 870	0	0	5 520	0	28 302	313 200
Сооружения	259 190	0	0	0	0	25 147	124 430
Транспортные средства	86 297	0	0	5 520	0	20 525	42 247
Машины и оборудование (кроме офисного)	213 382	0	0	0	0	20 734	146 523
Итого:	1 722 275	9 305	1 613	86 060	45 688	128 705	1 096 535

На 31.12.13:

Группа	ПС на 01.01.13	Переоценка по РС	Приобретено в 2013	Выбыло в 2013	Амортизация за 2013	ОС на 31.12.13
Недвижимое имущество	648 949	6 898	0	0	49 607	537 411
Здания	620 011	2 400	0	0	49 607	503 976
Земельные участки	28 937	4 497	0	0	0	33 434
Движимое имущество	580 881	0	19 408	450	73 468	262 544
Сооружения	210 596	0	0	0	16 759	153 123
Машины и оборудование (кроме офисного)	206 450	0	317	330	33 680	63 873
Офисное оборудование	2 407	0	623	26	471	977
Транспортные средства	160 099	0	18 201	14	22 385	44 106
Производственный и хозяйственный инвентарь	889	0	0	55	43	93
Оборудование для контроля	110	0	0	0	22	46
Станки	271	0	0	0	88	60
Другие виды ОС	59	0	266	24	21	267
	0	0	0	0	0	0
Незавершенное	2 682	0	90 828	84 551	0	8 960

строительство						
ОС, полученные по лизингу	508 427	0	0	0	0	341 461
Сооружения	259 190	0	0	0	25 147	99 283
Транспортные средства	51 488	0	41 023	0	17 899	65 163
Машины и оборудование (кроме офисного)	197 749	0	0	0	20 734	177 015
Итого:	1 740 939	6 898	110 236	85 001	123 075	1 150 376

На 31.12.14:

Группа	ПС на 01.01.14	Приобретено в 2014	Выбыло в 2014	Амортизация 2014	Всего амортизация	ОС на 31.12.14
Здания	50 599	0	0	32 060	149 284	422 602
Земельные участки	33 447	0	0	0	0	33 447
Сооружения	286 605	829	0	22 009	114 206	173 228
Машины и оборудование (кроме офисного)	529 893	2 850	75	59 549	381 920	150 747
Офисное оборудование	2 911	133	217	373	2 305	522
Транспортные средства	328 066	75 857	2 800	66 388	264 342	136 781
Производственный и хозяйственный инвентарь	787	0	0	43	733	54
Оборудование для контроля	110	0	0	22	86	24
Станки	271	0	0	60	271	0
Другие виды ОС	18	0	0	3	14	4
Незавершенное строительство	0	0	0	0	0	78 577
В том числе ОС, полученные по лизингу	605 421			67 832	409 202	216 554
Сооружения	422 866			36 059	270 293	152 573
Транспортные средства	182 555			31 773	138 909	63 981
Итого:	1 232 707	79 668	3 092	180 506	913 160	995 986

4.2. Нематериальные активы.

Для ведения своей деятельности группа компаний использует следующие нематериальные активы:

В тыс.

	на 31.12.12		на 31.12.13		на 31.12.14	
Наименование НМА	Остаточная стоимость	Износ	Остаточная стоимость	Износ	Остаточная стоимость	Износ
Проект освоения лесов (ЗАО "Шуялес")	0	0	17 994	1 874	15 745	4 124
Проект освоения лесов (ООО "Поросозеро")	0	0	4 718	983	3 539	2 162
Итого:	0	0	22 712	2 857	19 284	6 286

4.3. Гудвилл.

В тыс. руб.

Дочерняя компания	Дата приобретения	Доля в УК	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
ЗАО "ШУЯЛЕС"	16.06.2010	55%	268 699	268 699	0
ООО "ПОРОСОЗЕРО"	21.02.2012	100%	30245	30245	0

ООО "СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД"	03.02.2014	100%	нет	нет	0
Итого:			298 944	298 944	0

В 2014 году произведен тест на обесценение Гудвилла в соответствии с нормами МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов."

При проверке на обесценение генерирующих единиц ЗАО «ШУЯЛЕС» и ООО «ПОРОСОЗЕРО», к которым относился Гудвилл, были выявлены признаки обесценения. Гудвилл был обесценен.

4.4. Долгосрочные финансовые активы

В 2012-2014 года Группа компаний владела следующими паями:

	Собственник	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
Доля в уставном капитале ООО "Новгородская лесная группа", 51% в УК. По договору №1-05/УК от 28.01.05	ЗАО "СЛЗ"	4 080	4 080	4 080
ООО "СиликальцитСтройНаука»	ЗАО "Шуялес"	2	0	0
Итого:		4 082	4 080	4 080

Паи были приобретены не для перепродажи, а для получения дохода. Учтены по фактической стоимости покупки.

В 2012-2014 годах Группа компания выдавала следующие займы:

Долгосрочные займы:

Заемщик	№ договора	Балансодержатель	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
ООО "АВ Систем" (АН Р.С.)	1/3 от 27.12.2004	ЗАО "СЛЗ"	9 637	9 628	6 189
АН Р.С.	282-05/3 от 17.03.2005	ЗАО "СЛЗ"	6 788	7 738	8 821
ООО "ЭкОйл Лес" (АН Р.С.)	92-05 от 31.03.2005	ЗАО "СЛЗ"	4 341	0	5 641
Поросозеро ЗАО	96-08 от 28.03.08 г	ЗАО "СЛЗ"	3 460	0	
	110-06 от 25.10.2006	ЗАО "СЛЗ"	14 811	0	
ООО "Юниликс"	0109/1 ри 01.09.14	ЗАО "СЛЗ"			2 426 211
ООО "Мегри"	220-14 от 21.07.14	ЗАО "СЛЗ"			1 889
ООО "Мегри"	Договор займа 23/04/2013	ООО «Поросозеро»			75
Итого:			39 037	17 366	2 448 826

Краткосрочные выданные займы:

Заемщик	№ договора	Собственник	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
ООО "АВ Систем"	1/3 от 27.12.2004	ЗАО "СЛЗ"	0	0	
Поросозеро ЗАО	96-08 от 28.03.08 г	ЗАО "СЛЗ"	0	3 944	3 944
	110-06 от 25.10.2006	ЗАО "СЛЗ"	0	13 939	13 939
ООО "ЭкОйл Лес" (АН Р.С.)	92-05 от 31.03.2005	ЗАО "СЛЗ"	0	4 948	
ООО «Мегрэ»	договор б/н от 23.04.13	ООО «Поросозеро»	0	50	
ООО "Юниликс"	0109/1 ри 01.09.14	ЗАО "СЛЗ"			285 472
ООО "Мегри"	220-14 от 21.07.14	ЗАО "СЛЗ"			

Итого:				22 881	303 356
--------	--	--	--	--------	---------

Займы учитываются по амортизационной стоимости.

4.5. Запасы.

В тыс. руб.

Показатели	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
Материалы	56 877	67 070	107 180
Товары	12 014	12 442	8 677
Готовая продукция	57 937	74 669	77 974
Незавершенное производство	21 201	21 751	37 564
Итого	148 029	175 933	231 395

4.6. Краткосрочная дебиторская задолженность.

В тыс.руб.

	На 31.12.12	На 31.12.13	На 31.12.14
Задолженность по авансам, выданным поставщиками	11 911	12 297	76 326
Задолженность перед покупателями за поставленную продукцию	145 916	129 868	138 122
Прочие	24 039	32 506	50 618
Налоги к возмещению	22 031	16 452	32 066
Задолженность подотчетных лиц	159	19	35
Итого	204 055	191 142	297 167

4.7. Денежные средства

В тыс.руб.

Показатели	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
Денежные средства на р/с	1 462	2 817	2 070
Денежные средства на в/с	4	6 362	42 477
Денежные средства в кассе	23	34	103
Денежные средства на счете ДЕПО	77	39	80 070
Итого:	1 566	9 252	124 719

4.8. Уставный и добавочный капитал

Организационно-правовая форма Компании – закрытое акционерное общество.

Уставный капитал Компании состоит из оплаченных акций ее акционеров.

20.01.2012 было зарегистрировано увеличение уставного капитала путем дополнительной эмиссии акций. Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг зарегистрировано 12.01.2012 РО ФСФР России в СЗФО. Количество ценных бумаг выпуска - 8 325 штук, номинальной стоимостью 6000 (шесть тысяч) рублей за одну акцию, общий объем выпуска (по номинальной стоимости) 49 950 000 рублей. Государственный регистрационный номер выпуска 1-01-21996-J-001D Отчет об итогах выпуска зарегистрирован 03.08.2012. Цена размещения одной акции - 72 070 рублей.

Сведения из реестра акционеров по годам

Акционер	Кол-во акций		
	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	15 250 акций	15 250 акций	0 акций
Станкевич Денис Александрович	336 акций	336 акций	336 акций
Якимов Олег Анатольевич	1064 акции	1064 акции	16 314 акций

Добавочный капитал был сформирован в результате переоценки основных фондов по отчету оценщика на сумму 285 488 тысяч рублей.

В 2012 году добавочный капитал был увеличен на сумму 550 033 тыс. рублей за счет продажи дополнительного выпуска акций.

Показатели	на 31.12.14	на 31.12.13	на 31.12.12
Уставный капитал	99 900	99 900	99 900
Добавочный капитал	835 521	835 521	835 521
Итого	935 421	935 421	935 421

4.9. Обязательства по отложенному налогу на прибыль

Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Организации возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает налоговый эффект - расход или доход, возникающий от временных разниц между учетной (балансовой) стоимостью активов и обязательств, представляемых в целях финансовой отчетности, и суммой, определяемой в целях налогообложения прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

Временные разницы, в основном, возникают в связи с применением различных методов учета доходов и расходов, а также формирования стоимости некоторых активов.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налоговая ставка, используемая при анализе соотношения расходов по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли.

Информация о признании отложенных налоговых активов и обязательств в результате изменения статей финансовой отчетности представлена ниже:

В тыс. руб.

	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
Отложенный налоговый актив	203 797	180 244	200 010
Общий совокупный доход (+), убыток (-)	-193 360	-136 270	-506 523

4.10. Доля неконтролируемых акционеров

ДНА относится к акционерам ЗАО «Шуялес», доля которых составляет 45%:

В тыс. рублей

	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
ДНА	-26 928	-48 656	-25 254
(-прибыль,+убыток)			

4.11. Долгосрочные полученные займы.

Компания привлекла заемное финансирование путем выпуска следующих документарных процентных облигаций на предъявителя:

Данные гос.регистрации	Кол-во штук	Стоимость облигации, руб.	Дата выпуска	Срок погашения	Процентная ставка купона
4-01-21996-J от 26.08.14, СФР	3 000 000	1 000,00	26.08.2014	29.09.2021	10

Кроме того, для привлечения оборотных средств Группа компаний в 2014-2012 годах получала финансирование по следующим долгосрочным займам:

Заимодавец	Балансо-держатель	№ договора	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО "СЛЗ"	№ Nemplast от 16.06.10	-234 304	-247 036	-165 740
Компания Nemplast LTD	ЗАО "СЛЗ"	№ 181-11 от 17.06.11	-139 727	-141 269	-149 685
Компания Nemplast LTD	ЗАО "СЛЗ"	№139-11 от 16.05.2011	-506 066	-513 371	-536 990
Облигационный займ	ЗАО "СЛЗ"	№4-01-21996-J от 26.08.2014			-2 769 102
Вексель выданный	СЛЗ	№297-13 от 26.12.13, дата погашения 26.12.15	0	-41 766	0

Итого:

-880 097 -943 442 -3 621 517

4.12. Долгосрочная кредиторская задолженность

В тыс. руб.

	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
Задолженность по договорам финансовой аренды	-38 365	-40 510	-27 137

4.13. Краткосрочные полученные займы

Заимодавец	Балансо-держатель	№ договора	на 31.12.2014	на 31.12.13	на 31.12.12
ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	ЗАО «СЛЗ»	№Nemplast от 16.06.10	-28 852	-17 612	-1 167
Компания Nemplast LTD	ЗАО «СЛЗ»	№ 181-11 от 17.06.11	-12 402	-9 655	-10 406
Компания Nemplast LTD	ЗАО «СЛЗ»	№139-11 от 16.05.2011	-47 473	-35 725	-38 503
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№ 2008 от 10.04.2012	0	0	-22 000
Банк Возрождение	ЗАО "Шуялес"	№11/2003 от 01.03.12	0	0	-3 893
Банк Россельхозбанк	ЗАО "Шуялес"	№ 122100/0161	0	0	-33 000
Банк Россельхозбанк	ЗАО "Шуялес"	№ 132100/0163	0	-15 000	0
Облигационный займ	ЗАО "СЛЗ"	№4-01-21996-J от 26.08.2014	-299 160		
Итого:			-387 886	-77 992	-108 968

4.14. Краткосрочная кредиторская задолженность

В тыс. руб.

	на 31.12.12	на 31.12.13	на 31.12.14
Поставщики	-114 381	-99 164	-100 816
Задолженность по договорам финансовой аренды	-66 487	-39 372	-27 224

Покупатели	-4 865	-10 281	-6 761
Прочие	-5 094	-731	-146
Налоги	-12 377	-11 248	-8 993
Сборы	-10 528	-12 662	-9 658
Задолженность по заработной плате	-11 066	-12 239	-13 214
Задолженность перед подотчетными лицами	-13	-89	
Итого:	-224 810	-185 785	-166 812

4.15.Связанные стороны

№					Доля участия аффилированного лица в уставном капитале акционерного общества, %	Сделки, вознаграждения в 2014 году
п/п	Полное фирменное наименование или фамилия, имя, отчество аффилированного лица	Адрес местонахождения	Основание (основания), в силу которого лицо признается аффилированным	Дата наступления основания (оснований)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Якимов Олег Анатольевич		Лицо осуществляет полномочия единоличного исполнительного органа акционерного общества	24.04.2013	97,98	Выплачивалась заработная плата, иных вознаграждений в 2014 не было
			Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	26.08.2014		
			Лицо имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции общества	08.09.2014		
			Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество	16.06.2010		
2	Пладов Андрей Викторович		Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	26.08.2014	-	Выплачивалась заработная плата, иных вознаграждений в 2014 не было
			Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество	16.06.2010		
3	Резанов Вячеслав Викторович		Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	26.08.2014	-	Выплачивалась заработная плата, иных вознаграждений в 2014 не было
			Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество	03.02.2014		
4	Станкевич Денис Александрович		Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	26.08.2014	2,02	Никаких выплат не было
5	Хорин Виктор Дмитриевич		Лицо является членом Совета директоров акционерного общества	26.08.2014	-	Выплачивалась заработная плата, иных вознаграждений в 2014 не было

6	<i>Закрытое акционерное общество</i>	186130, Республика Карелия, Пряжинский район,	Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20	16.06.2010	-	Дочернее предприятие, внутригрупповые обороты и взаимные задолженности исключены из консолидированной отчетности
	«Шуялес»	п. Чална, ул. Первомайская,	процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица			
		д. 11а	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество			
7	<i>Общество с ограниченной ответственностью «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»</i>	186130, Республика Карелия, Пряжинский район,	Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20	03.02.2014	-	Дочернее предприятие, внутригрупповые обороты и взаимные задолженности исключены из консолидированной отчетности
		п. Чална, ул. Первомайская,	процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица			
		д. 11а	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество			
8	<i>Общество с ограниченной ответственностью «ПОРОСОЗЕРО»</i>	185032, Республика Карелия,	Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20	22.02.2012	-	Дочернее предприятие, внутригрупповые обороты и взаимные задолженности исключены из консолидированной отчетности
		г. Петрозаводск,	процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица			
		ул.Соломенская, д.2	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество			
9	<i>Общество с ограниченной ответственностью «Новгородская лесная группа»</i>	173000, Новгородская область, г. Великий Новгород,	Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20	16.06.2010	-	Потерян контроль над обществом, данные не включены в консолидированную отчетность. Сделок в 2014 году не было
		Проспект Александра Корсунова, 14А, оф. 622	процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица			
			Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество			
10	Закрытое акционерное общество	186857, Республика Карелия, Суоярвский район,	Акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20	16.06.2010	-	Выданы займы: по договору №96-08 от 28.03.08,

	«ПОРОСОЗЕРО»	пос. Поросозеро,	процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (вклады, доли), составляющие уставный (складочный) капитал данного лица			задолженность на 31.12.14 3 994 161,45 руб., по договору №110-06 от 25.10.06
		ул. Заводская, д.1	Лицо принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество	16.06.2010		задолженность на 31.12.14 13 939 048,09 руб.

5.Примечания по отчету о совокупном доходе:

5.1.Выручка

Выручка по основной деятельности получена от реализации лесопиловочной продукции:
в тыс. руб.

	2014 год	2013 год	2012 год
Выручка	1 621 113	1 481 811	1 278 725

5.2.Себестоимость

в тыс. руб.

	2014 год	2013 год	2012 год
Покупная стоимость товаров	84 197	87 774	60 998
Амортизация	174 242	117 071	110 304
Материалы	449 451	484 920	445 207
Услуги сторонних	297 761	286 740	228 277
Взносы в фонды	35 362	37 666	36 868
Заработная плата	122 169	120 109	120 198
Прочие	77 960	24 316	26 574
Итого:	1 241 143	1 158 596	1 028 427

5.3.Управленческие расходы

в тыс. Руб.

Статья расходов	2014 год	2013 год	2012 год
Амортизация	2 656	3 776	3 979
Материалы	2 670	4 552	3 958
Услуги сторонних организаций	34 753	28 507	28 066
Транспортный налог	9 148	307	158
Взносы в фонды	35 392	15 557	15 134
Заработная плата	46 162	63 760	64 051
Подотчетные лица	2 573	2 191	2 154
Прочие	8 603	6 672	10 280
Итого:	141 958	125 323	127 780

5.4.Коммерческие расходы

в тыс. руб.

Статья расходов	2014 год	2013 год	2012 год
амортизация	3 292	4 863	5 120
материалы	836	7 856	10 129
услуги сторонних организаций	84 459	85 394	76 489
Транспортный налог	0	113	151
Взносы в фонды	3 711	4 299	4 530

Заработная плата	15 074	16 616	16 241
Прочие	16 435	208	1 279
Итого:	123 805	119 349	113 939

5.5. Прочие доходы

в тыс. руб.

Статья дохода	2014 год	2 013 год	2 012 год
Проценты к получению		15 156	8 558
Реализация ОС	4 009	4 100	5 828
Реализация МПЗ	5 752	6 709	1 030
Аренда	4 089	820	4 224
Возмещение коммунальных расходов	618	31	99
Реализация акций и векселей		261	14
Излишки по инвентаризации	1	1	1 167
Штрафы полученные	583	3 995	520
Курсовые разницы	1 331	47 686	57 672
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком давности	12 704		
Переоценка выданных займов	81 260	-57 554	-15 326
Акции, обесценение		4	0
Переоценка лизинговой задолженности	22 612	39 366	135 170
Прочие	7 783	65 856	5 983
Итого:	140 742	126 431	204 939

5.6. Прочие расходы

в тыс. руб.

Статья расхода	2014 год	2 013 год	2 012 год
Проценты к уплате	-87 607	-132 519	-59 179
Налоги	-3 218	-3 763	-4 215
Убыток от реализации основных средств	-341	-10	-525
Арендные расходы	-509	-125	-593
Услуги банка	-2 884	-3 344	-3 771
Штрафы и Пени	-4 304	-10 831	-6 867
Курсовые разницы	-3 113	-50 433	24
Права требования, переоценка		0	-2 215
Списание недостач	-23	0	0
Материалы, списание	5 974	2 118	-4 002
Дебиторская задолженность, обесценение	-3 699	0	-7
97 счет, списание	11 294	-3 328	-15 298
Кредиторы, списание		-1 425	1 457
Амортизация	-123 836		

Займы полученные, переоценка	-141 572	38 740	51 793
Обесценение Гудвилла	-298 944		
Прочие	-15 587	-11 950	-15 444
Итого:	-668 369	-176 870	-58 842

5.7. Переоценка основных средств по отчету оценщика

в тыс. руб.

Показатель	2014 год	2 013 год	2 012 год
Переоценка ОС	0	74 268	-63 286

6. Управление капиталом

В управлении капиталом основной целью Компании является обеспечение стабильной кредитоспособности и поддержание адекватного уровня капитала, необходимого для ведения деятельности и максимизации акционерной стоимости Компании.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Компания осуществляет мониторинг достаточности капитала на основе анализа динамики изменения коэффициента финансового рычага, который определяется как отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств.

Капитал включает в себя собственные средства учредителей Компании, состоящие из уставного капитала и нераспределенной прибыли, уменьшенной на сумму накопленного убытка.

Долгосрочные финансовые обязательства включают:

Долгосрочные финансовые обязательства	на 31.12.14	на 31.12.13	на 31.12.12
Займы	-852 415	-901 676	-880 097
Облигационный займ	-2 769 102		
Вексель выданный		-41 766	
Итого:	-3 621 517	-943 442	-880 097

За год, окончившийся 31 декабря 2013 г., и за 2012 год отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала составило следующее значение:

	2014	2013	2012
Долгосрочные финансовые обязательства	3 621 517	943 441	880 097
Накопленный капитал	454 151	847 807	768 989
Итого привлеченный капитал	4 075 668	1 791 248	1 649 086
Отношение долгосрочных финансовых обязательств к привлеченному капиталу	0,89	0,53	0,53

7. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов финансовые активы и обязательства классифицируются по следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность,
- финансовые активы, имеющих в наличии для продажи,
- финансовые активы, удерживаемые до погашения,
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, имеет две подкатегории:

-активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании

-активы, которые классифицируются как предназначенные для торговли.

Финансовые инструменты, классифицированные согласно с вышеуказанным категориям оценки:

	Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2012 г.						
Финансовые активы	243 092	1 556	4 082	0	0	541 305
Займы выданные	39 037					0
Паи и акции			4 082			4 231
Дебиторская задолженность	204 055					153
Денежные средства		1 556				223
Финансовые обязательства	0	0	0	0	-1 252 240	-1 252 240
Займы полученные					-989 065	-989 065
Выпущенные долговые обязательства						0
Векселя собственные					0	0
Кредиторская задолженность					-263 175	-263 175
Итого:	243 092	1 556	4 082	0	-1 252 240	-710 935

	Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2013 г.						
Финансовые активы	231 389	9 252	4 080	0	0	244 721
Займы выданные	40 247					40 247
Паи и акции			4 080			4 080
Дебиторская задолженность	191 142					191 142
Денежные средства		9 252				9 252
Финансовые обязательства	0	0	0	0	-1 247 728	-1 247 728
Займы полученные					-979 667	-979 667
Выпущенные долговые обязательства						0
Векселя собственные					-41 766	-41 766
Кредиторская задолженность					-226 295	-226 295
Итого:	231 389	9 252	4 080	0	-1 247 728	-1 003 007

	Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2014 г.						
Финансовые активы	3 049 349	124 719	4 080	0	0	3 178 148
Займы выданные	2 752 182					2 752 182
Паи и акции			4 080			4 080
Дебиторская	297 167					297 167

задолженность						
Денежные средства		124 719				124 719
Финансовые обязательства	0	0	0	-3 068 262	-1 135 090	-4 203 352
Займы полученные					-941 141	-941 141
Выпущенные долговые обязательства				-3 068 262		-3 068 262
Векселя собственные					0	0
Кредиторская задолженность					-193 949	-193 949
Итого:	3 049 349	124 719	4 080	-3 068 262	-1 135 090	-1 025 204

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых соответствует стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности

Справедливая стоимость финансовых инструментов соответствует их *амортизируемой* стоимости, определяемой в соответствии с общепринятыми методами расчета стоимости на основе методик расчета стоимости дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату.

В отношении финансовых активов и обязательств со сроком обращения менее 12 мес. после отчетной даты, предполагается, что их балансовая стоимость, соответствующая стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности, приблизительно равна справедливой стоимости ввиду небольшого срока обращения таких финансовых инструментов и, как следствие, несущественного масштаба изменения рыночных факторов, влияющих на их оценку. Данное допущение применяется к оценке стоимости денежных средств, прочих финансовых активов и обязательств в виде краткосрочных дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые обязательства включают выпущенные долговые обязательства.

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов соответствует стоимости, определяемой в соответствии данными о рыночной стоимости, определяемой на основе котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам; либо в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением процентных ставок, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Оценка справедливой стоимости финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по категориям (иерархии) источников и способов определения справедливой стоимости. Категории источников и способов (уровни иерархии) получения информации о справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории I, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории II, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для категории I, но которые являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства

либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок), расчет справедливой стоимости с учетом затрат по выпуску облигаций и расчетом эффективной ставки через расчет чистой внутренней доходности облигационного займа;

справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к категории III, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями

Категории источников и способов получения информации о справедливой стоимости	Год	I	II	III
Выпущенные долговые обязательства	2012		0	
Выпущенные долговые обязательства	2013		0	
Выпущенные долговые обязательства	2004		-3 068 262	

8. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Деятельность Компании подвержена следующим видам финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения процентных ставок. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля.

Ввиду того, что у Компании отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, она не подвержена валютному риску.

В Компании действует система внутреннего контроля и управления рисками. Органом, формирующим политику управления рисками, является Общее собрание участников и генеральный директор Компании (далее - Руководство Компании).

Процедуры по управлению финансовыми рисками регулируются внутренними документами и управляются посредством отлаженной системы внутреннего контроля, включающей процедуры, применяемые руководством компании по планированию, анализу и контролю за осуществлением финансовых операций.

Руководство Компании утверждает политику управления рисками, устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политикой по управлению рисками. В виду незначительного масштаба деятельности Компании контроль за рисками и осуществление операций, подверженных риску, осуществляются единым органом - руководителем Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее заемщики и контрагенты не выполнят свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который она готова принять по отдельным финансовым инструментам, контрагентам, отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов выполнять свои обязательства по процентным платежам, погашению основной суммы долга и дебиторской задолженности, а также, при необходимости, посредством изменения кредитных лимитов.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении отдельных категорий финансовых инструментов и контрагентов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по контрагентам, инструментам периодически утверждаются Руководством Компании. Риск по каждому контрагенту дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемыми Руководством Компании. Периодически осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В целях мониторинга кредитного риска составляются регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей контрагентов. Вся информация о существенных рисках в отношении контрагентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства Компании и анализируется ими.

Компания отслеживает сроки погашения долгосрочных займов и дебиторской задолженности.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество финансовых активов

Займы выданные и дебиторская задолженность классифицируются в соответствии с внутренней методологией Компании, основанной на действующей политике формирования резервов под обесценение активов:

- финансовые активы не просроченные и не обесцененные;
- финансовые активы просроченные и не обесцененные;
- финансовые активы просроченные и обесцененные.

Максимальная концентрация кредитного риска по категориям финансовых инструментов:

	2012	2013	2014
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 556	9 252	124 719
Денежные и приравненные к ним средства	1 556	9 252	124 719
Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	243 092	231 389	3 049 349
Займы выданные	39 037	40 247	2 752 182
Дебиторская задолженность	204 055	191 142	297 167
Всего максимальная концентрация кредитного риска	244 648	240 641	3 174 068

Финансовые активы по критерию качества:	2012	2013	2014
Финансовые активы, которые не просрочены и не обесценены	244 648	240 641	3 174 068
Отношение к совокупной стоимости финансовых активов	100%	100%	100%

Денежные средства размещены в банке, обладающем высоким уровнем надежности.

Риск ликвидности

Одним из основных рисков, присущих деятельности Компании, является риск ликвидности. Риск ликвидности это риск недостаточности средств для погашения

обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Управление ликвидностью Компании направлено на обеспечение надлежащего и своевременного погашения всех обязательств по финансированию в обозримом будущем.

Для установления лимитов в отношении риска ликвидности у Компании имеется стабильная финансовая база, включающая в себя остатки на счете в банке, кредитные линии, предоставленные банками Компании и участникам Компании, которые могут быть использованы для обеспечения потребностей в ликвидных средствах. Руководство Компании осуществляет управление активами с учетом ликвидности и контролирует будущие потоки денежных средств и ликвидность на ежедневной основе. Процесс управления ликвидностью включает в себя: прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств и оценку необходимого объема ликвидных активов; контроль за показателями ликвидности баланса Компании согласно внутренним и регулятивным требованиям; диверсификацию источников финансирования и мониторинг концентрации кредиторов во избежание чрезмерной зависимости от крупных индивидуальных контрагентов; управление концентрацией сроков погашения задолженности, а также поддержание программ заемного финансирования; поддержание планов действий на случай возникновения потребности в ликвидных средствах и необходимости финансирования. Эти планы направлены на раннее определение признаков стрессовых обстоятельств и содержат описание последовательности действий для урегулирования сложных ситуаций, вызванных системным или иным кризисом.

По состоянию на отчетную дату принятые Компанией нормативы ликвидности составили следующие значения:

	2014	2013	2012
Норматив текущей ликвидности, определяемый как соотношение текущих (краткосрочных) финансовых активов к текущим финансовым обязательствам	0,55	0,08	0,00
Норматив мгновенной ликвидности, определяемый как соотношение денежных средств и финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период к текущим финансовым обязательствам	0,22	0,04	0,00
Норматив долгосрочной ликвидности, определяемый как соотношение долгосрочных (внеоборотных финансовых активов) к долгосрочным финансовым обязательствам	0,73	0,20	0,27

Согласно данным вышеприведенного анализа в отчетном периоде показатели ликвидности Компании соответствовали требованиям, установленными политикой управления рисками. По мнению руководства, Компания имеет существенный запас ликвидности. В Компании контролируется финансовая позиция и периодически проводится тестирование ликвидности в различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о риске ликвидности в части анализа сроков погашения финансовых активов и обязательств, представлена ниже.

При подготовке данных по анализу риска ликвидности применены следующие подходы.

Денежные средства представляют собой высоколиквидные активы, которые отнесены к категории «До 1 месяца». Предоставленные займы были включены в анализ, исходя из оставшихся договорных сроков погашения.

Выпущенные долговые обязательства в форме облигаций и прочие финансовые обязательства включены в анализ, исходя из оставшихся договорных сроков их погашения.

Сроки погашения	До востребования и менее 1 месяца-	От 1 до 3 месяцев	До 1 года	Свыше 1 года	Суммарная величина поступления (выбытия денежных средств)
На 31 декабря 2012 г.					

Финансовые активы					
Выданные займы			0	39 037	39 037
Дебиторская задолженность			204 055		204 055
Денежные средства	1 566				1 566
Паи и акции для неторговых целей				4 082	4 082
Балансовая стоимость	1 566	0	204 055	39 037	244 658
Финансовые обязательства					0
Выпущенные долговые обязательства					0
Полученные займы			-108 968	-880 097	-989 065
Кредиторская задолженность			-224 810	-38 365	-263 175
Балансовая стоимость	0	0	-333 778	-918 462	-1 252 240
Чистый приток/(отток) денежных средств	1 566	0	-129 723	-879 425	-1 007 582

Сроки погашения	До востребования и менее 1 месяца-	От 1 до 3 месяцев	До 1 года	Свыше 1 года	Суммарная величина поступления (выбытия денежных средств)
На 31 декабря 2013 г.					
Финансовые активы					
Выданные займы			22 881	17 366	40 247
Дебиторская задолженность			191 142		191 142
Денежные средства	9 252				9 252
Паи и акции для неторговых целей				4 082	4 082
Балансовая стоимость	9 252	0	214 023	17 366	240 641
Финансовые обязательства					0
Выпущенные долговые обязательства					0
Полученные займы			-77 992	-943 441	-1 021 433
Кредиторская задолженность			-185 785	-40 510	-226 295
Балансовая стоимость	0	0	-263 777	-983 951	-1 247 728
Чистый приток/(отток) денежных средств	9 252	0	-49 754	-966 585	-1 007 087

	Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	Итого
На 31 декабря 2014 г.						
Финансовые активы	3 049 349	124 719	4 080	0	0	3 178 148
Займы выданные	2 752 182					2 752 182
Паи и акции			4 080			4 080
Дебиторская задолженность	297 167					297 167

Денежные средства		124 719				124 719
Финансовые обязательства	0	0	0	-3 068 262	-1 135 090	-4 203 352
Займы полученные					-941 141	-941 141
Выпущенные долговые обязательства				-3 068 262		-3 068 262
Векселя собственные					0	0
Кредиторская задолженность					-193 949	-193 949
Итого:	3 049 349	124 719	4 080	-3 068 262	-1 135 090	-1 025 204

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения доходов Компании или стоимости ее финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентных ставок включает в себя, помимо анализа процентной маржи, анализ чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

В 2014 году ЗАО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД» получило финансирование путем выпуска облигационного займа на сумму 3 000 000 000 рублей под 10% годовых сроком до 29.09.21.

Таким образом, до 2021 года Предприятие не подвержено риску изменения процентных ставок.



Генеральный директор

Главный бухгалтер

дата 12.03.15

Якимов О.А.

Зайцева О.С.