

ПАО «Соломенский лесозавод»

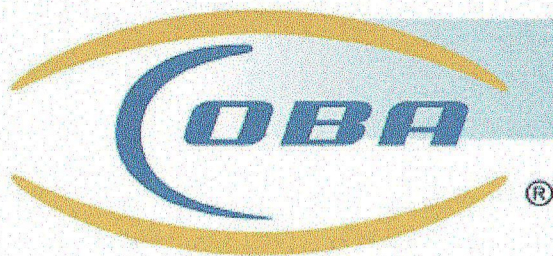
Промежуточная консолидированная
финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2016 года, и
аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	9



Аудиторское заключение

Аktionерам Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод»

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод», состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года, промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мы полагаем, что полученные нами в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Соломенский лесозавод» по состоянию на 30 июня 2016 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

А.В. Аксеничев
Директор

25 августа 2016 года



АН

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА»

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:

Публичное акционерное общество «Соломенский лесозавод»

Сокращенное наименование:

ПАО «Соломенский лесозавод»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1101001006259

Место нахождения:

Россия, 186130, Республика Карелия, Пряженский район,
п. Чална, ул. Первомайская, 11а

Сведения об аудиторе

Наименование организации:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская
фирма «СОВА»

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

1025600886849

Место нахождения:

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов,
членом которой является аудиторская организация:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов:

10301046647

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(все суммы указаны в тысячах российских рублей за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Выручка	17	1 015 424	878 322
Себестоимость продаж	17	(622 114)	(627 301)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		393 310	251 021
Расходы на продажу	18	(49 608)	(58 636)
Общие и административные расходы	19	(113 917)	(73 137)
Прочие доходы	20	20 172	70 802
Прочие расходы		(58 170)	(98 133)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		191 787	91 917
Финансовые доходы	21	18 815	129 466
Финансовые расходы	21	(190 182)	(187 464)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		20 420	33 919
Налог на прибыль	14	1 941	(1 334)
ПРИБЫЛЬ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		22 361	32 585
ПРИБЫЛЬ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД		22 361	32 585
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		22 361	32 585
Прибыль (убыток) за год, приходящийся на:			
Аktionеров Компании		21 350	39 226
Неконтрольную долю участия		1 011	(6 641)
		22 361	32 585
Итого совокупный доход за год, приходящийся на:			
Аktionеров Компании		21 350	39 226
Неконтрольную долю участия		1 011	(6 641)
		22 361	32 585
Прибыль на акцию, базовая и разводненная, российские рубли	12	1 282.2823	2 355.9159

Утверждено 25 августа 2016 года:

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
О.А. Якимов



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 июня 2016 года

(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Примечания	30.06.2016	31.12.2015
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства и нематериальные активы	7	1 509 730	1 384 996
Кредиты	9	334 096	334 378
Отложенные налоговые активы	14	126 201	122 515
		1 970 027	1 841 889
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Запасы		342 547	260 200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	307 849	297 005
Кредиты	9	24 563	7 959
Финансовые активы для продажи	10	2 271 212	2 271 212
Налоговый актив		2 177	2 195
Денежные средства		40 155	11 740
		2 988 503	2 850 311
ИТОГО АКТИВОВ		4 958 530	4 692 200
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	99 900	99 900
Эмиссионный доход		835 521	835 521
Нераспределенная прибыль	11	(817 552)	(838 902)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		117 869	96 519
Неконтрольная доля участия		20 128	19 117
Итого капитала		137 997	115 636
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	15	4 223 115	4 247 795
Отложенные налоговые обязательства	14	43 680	41 935
		4 266 795	4 289 730
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы	15	199 623	66 717
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	354 115	220 117
		553 738	286 834
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 958 530	4 692 200

Утверждено 25 августа 2016 года

Генеральный директор ПАО «Соломенский лесозавод»
О.А. Якимов



Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Операционная деятельность		
Средства, полученные от покупателей	909 678	855 994
Прочие поступления	17 302	14 729
Выплаты поставщикам	(557 776)	(607 127)
Выплаты работникам и от имени работников	(158 221)	(103 771)
Оплата налогов, сборов и взносов	(49 457)	(81 588)
Возврат налогов	95 442	76 457
Проценты уплаченные по займам и кредитам	(4 422)	(36 357)
Проценты уплаченные по облигациям	(149 580)	(149 580)
Прочие выплаты	(27 044)	(23 834)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	75 922	(55 077)
Инвестиционная деятельность		
Предоставление займов	-	(530)
Погашение выданных кредитов и займов	470	159 581
Проценты полученные по займам и кредитам	4	-
Проценты полученные по банковским депозитам	-	1 416
Приобретение объектов основных средств	(46 300)	(160 513)
Поступления от продажи основных средств	500	4 839
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(45 326)	4 793
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов	130 000	7 200
Погашения займов и кредитов	(57 600)	(19 500)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде (лизингу)	(73 077)	(35 453)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(677)	(47 753)
Чистое изменение денежных средств за период	29 919	(98 037)
Денежные средства на начало периода	11 740	124 719
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства	(1 504)	31 963
Денежные средства на конец периода	40 155	58 645

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров Компании	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
На 31 декабря 2014 года	99 900	835 521	(888 801)	46 620	25 249	71 869
Чистая прибыль за год	-	-	49 899	49 899	(6 132)	43 767
На 31 декабря 2015 года	99 900	835 521	(838 902)	96 519	19 117	115 636
Чистая прибыль за шесть месяцев	-	-	21 350	21 350	1 011	22 361
На 30 июня 2016 года	99 900	835 521	(817 552)	117 869	20 128	137 997

1. Информация о группе

Организация и ее деятельность

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность ПАО «Соломенский лесозавод» (далее - Компания) и его дочерних компаний (далее вместе - Группа) была утверждена для выпуска Генеральным директором ПАО «Соломенский лесозавод» 25 августа 2016 года.

ПАО «Соломенский лесозавод» было зарегистрировано в России как закрытое акционерное общество 16 июня 2010 года. В июле 2015 года Компания изменила наименование на Публичное акционерное общество «Соломенский лесозавод» (сокращенное наименование - ПАО «Соломенский лесозавод»). Компания зарегистрирована и расположена по адресу: Россия, Республика Карелия, Пряжинский район, пос. Чална, ул. Первомайская, дом 11а.

Группа осуществляет свою деятельность в сфере производства пиломатериалов и технологической щепы или стружки.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и не применяет операционные сегменты.

Список акционеров Группы представлен ниже:

Акционер	30 июня 2016 года, %	31 декабря 2015 года, %
Олег Якимов, гражданство - Россия	97,98	97,98
Прочие акционеры	2,02	2,02
Итого	100	100

По состоянию на 30 июня 2016 года численность персонала Группы составляла 486 человек (31 декабря 2015 года: 495 человек).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Снижение ВВП за первое полугодие 2016 года составило 0,9% к соответствующему периоду прошлого года.

После существенного ослабления российской национальной валюты относительно основных мировых валют в январе 2016 года, обусловленного снижением мировых цен на нефть и действием внутренних факторов, с середины февраля 2016 года началось укрепление рубля, и волатильность его курса заметно снизилась. Этому способствовали повышение цены на нефть на мировых товарных рынках и сохранение умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России. В июне 2016 года рубль преимущественно продолжал укрепляться, несмотря на отсутствие роста нефтяных котировок по итогам месяца. Основной причиной этого стало ослабление ожиданий повышения ставки ФРС США летом 2016 года.

За первое полугодие 2016 года индекс РТС вырос на 22,9% (прирост за первое полугодие 2015 года 18,9%), индекс ММВБ увеличился на 7,4% (прирост за первое полугодие 2015 года 18,5%).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако негативные тенденции в российской экономике могут негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

Ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
30 июня 2016 года	3,3%
30 июня 2015 года	8,5%
30 июня 2014 года	4,8%
30 июня 2013 года	3,5%
30 июня 2012 года	3,2%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

Ниже приведены курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

Дата	Доллар США	Евро
30 июня 2016 года	64,2575	71,2102
30 июня 2015 года	55,5240	61,5206
30 июня 2014 года	33,6306	45,8251
30 июня 2013 года	32,7090	42,7180
30 июня 2012 года	32,8169	41,3230

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий в экономике Российской Федерации, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе.

Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы. В настоящую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и устойчивого роста Группы.

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности (продолжение)

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа отражения активов и обязательств по исторической стоимости.

В промежуточной консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период. Кроме того, Группа дополнительно предоставляет дополнительный отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего предыдущего периода, представленного в отчетности, в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или переклассификации статей в финансовой отчетности, которые могут существенно повлиять на результаты Группы.

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Группы, по состоянию на 30 июня 2016 года.

Группа контролирует объект инвестиций, в случае если она получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющиеся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Таким образом, Группа обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций (то есть у инвестора имеются права, которые предоставляют ему возможность в настоящий момент времени управлять деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Группа может обладать полномочиями даже при наличии пакета прав голоса, который не является контрольным пакетом прав голоса в объекте инвестиций, например, в результате:

- договорного соглашения между инвестором и другими держателями прав голоса;
- прав, предусмотренных другими договорными соглашениями;
- прав голоса группы и потенциальных прав голоса.

Группа проводит переоценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если какие-либо факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочернего предприятия начинается с момента приобретения контроля Группой над дочерним предприятием и прекращается в момент потери контроля над дочерним предприятием. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

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

3. Основа подготовки и консолидации финансовой отчетности (продолжение)

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

- прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД (прочего совокупного дохода), в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

4. Основные положения учетной политики и оценок

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей финансовой отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 23.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, то есть на плановую дату получения или поставки актива Группой. К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке.

Финансовые активы группы включают денежные средства и их эквиваленты, кредиты, торговую дебиторскую задолженность.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы для продажи

Указанная категория включает производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Группой по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методов оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Порядок определения обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в составе прибыли и убытка как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение имеет место, если одно или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Кредиты и дебиторская задолженность

В отношении кредитов и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку наличия обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения сумма такого убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода (который отражается как доход от финансирования в отчете о совокупном доходе) по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли и убытка) исключаются из состава капитала и признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через прибыль и убыток; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли и убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли и убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в составе прибыли и убытка.

Прекращение признания

Финансовый актив (или - где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (то есть исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

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

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Основные средства

Первоначальное признание

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации и затрат по займам для активов, отвечающих критериям капитализации. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Когда проект по разработке переходит в стадию производства, капитализация процентов по расходам, связанным со строительством/разработкой прекращается, а последующие расходы либо относятся на себестоимость запасов, либо рассматриваются как расходы, которые подлежат капитализации в рамках модернизации объектов.

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью объекта основных средств, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе затрат текущего периода.

Амортизация

Активы амортизируются с использованием линейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования.

Категория	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	2-10
Транспортные средства	3-7

Земельные участки не амортизируются. Амортизация актива прекращается на раннюю из дат классификации актива как предназначенного для продажи или прекращения его признания. Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату, при этом все изменения в оценках учитываются в последующих периодах.

Прекращение признания

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или, когда от его использования или выбытия не ожидается никаких будущих экономических выгод. Доходы или расходы от выбытия актива определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с балансовой стоимостью объекта основных средств и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются по состоянию на каждую отчетную дату и корректируются при необходимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при их наличии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования от 3 до 10 лет, и при наличии признаков анализируются на предмет обесценения. Предполагаемые сроки полезного использования пересматриваются по крайней мере один раз за отчетный период. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования будущих экономических выгод от актива учитываются как изменения учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего программного обеспечения. Нематериальные активы, созданные в рамках компании, не капитализируются, и в отчете о совокупном доходе расходы отражаются в том году, в котором они были понесены.

Доходы или расходы от списания нематериального актива, определяется как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива и признаются в отчете о совокупном доходе, когда признание актива прекращается.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива или единицы генерирующей денежные потоки («ЕГДП»). Руководство определяет ЕГДП как наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится такой актив. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию или ценностью использования. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен публично торгуемых компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет размер обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для всех ЕГДП Группы, к которым относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Ценность использования не отражает будущие денежные потоки, связанные с улучшением или повышением производительности актива, в то время как предполагаемые усовершенствования активов включаются в справедливую стоимость за вычетом затрат по выбытию.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Для активов/ЕГДП на каждую отчетную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ЕГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущении, которое использовалась для определения возмещаемой стоимости актива/ЕГДП, со времени последнего признания убытка от обесценения. В случае восстановления, балансовая стоимость актива/ЕГДП не может превышать возмещаемую стоимость актива/ЕГДП, а также балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив/ЕГДП признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения по активу/ЕГДП. Такое восстановление признается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения рассчитывается средневзвешенным методом и включает все фактические затраты на приобретение запасов и прочие расходы на их доставку и доведение до состояния, необходимого, чтобы осуществить их реализацию. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и реализацию.

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость («НДС») по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. Входящий НДС, даже при неоплаченной соответствующей кредиторской задолженности на отчетную дату, уменьшает сумму налога к уплате. В случаях, когда был создан резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности, убыток от обесценения отражается в сумме долга дебитора, включая НДС. НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

Дивиденды

Дивиденды признаются, когда установлено право акционеров на получение платежей. Дивиденды в отношении периода, охватываемого консолидированной финансовой отчетностью, которые, предложены или объявлены после отчетной даты, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности не признаются в качестве обязательства на отчетную дату в соответствии с МСФО 10 «События после отчетного периода».

Неконтрольная доля участия в обществе с ограниченной ответственностью

Группа помимо прочих контролирует три предприятия, зарегистрированных как Общества с ограниченной ответственностью («ООО»). Согласно уставу ООО каждый участник имеет право выйти из ООО без согласия других участников. В этом случае Группа должна выплатить участнику его неконтрольную долю в чистых активах ООО. Руководство периодически оценивает потенциальные обязательства в неконтролирующих долях и признает их в качестве прочей кредиторской задолженности в отчете о финансовом положении. Изменения в кредиторской задолженности неконтролирующих участников в течение года отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, а также банковские овердрафты.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Процентные кредиты и займы

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

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

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма - представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридически закрепленное право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием эффективной процентной ставкой, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть достоверно определена. Если Группа предполагает получить возмещение резерва, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как затраты на финансирование в отчете о совокупном доходе.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения в ходе обычной деятельности Группы. Выручка представляется за вычетом скидок, возвратов, дисконта, НДС и других налогов с продаж.

Авансы, полученные от покупателей, не включаются в выручку текущего года, а признаются в составе авансов полученных.

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг признается, исходя из стадии завершенности работ.

Доходы от аренды

Доходы от операционной аренды признаются равномерно в течение срока аренды и включаются в состав прочих доходов.

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав прочих операционных доходов.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

Вознаграждения работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, в том числе начисления за неиспользованный отпуск и бонусы, а так же связанные с ним социальные налоги, признается в качестве расходов в том периоде, в котором услуги были оказаны.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала срока действия договора аренды. При этом требуется установить, зависит ли выполнение соглашения от использования конкретного актива или активов и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках по линейному методу в течение всего срока аренды.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Аренда, при которой Группа не передает арендатору все риски и выгоды от владения активом, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендованного актива и признаются в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как предполагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена им. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенные налоговые активы и обязательства определяются по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если время восстановления временных разниц можно контролировать, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не уменьшится в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем и будет существовать налогооблагаемая прибыль, достаточная для того, чтобы против нее могли быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прибылей и убытках, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Существенные суждения, оценки и допущения

Подготовка промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода, а также на отражаемые в отчетности суммы выручки и расходов за отчетный период. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах. Однако неопределенность в отношении данных допущений и оценок может потребовать существенной корректировки балансовой стоимости актива или обязательства в будущих периодах.

В частности, Группа определила следующие области, в которых существенные суждения, оценки и допущения необходимы. Дополнительная информация по каждой из этих областей и как они влияют на различные положения учетной политики описаны ниже, а также в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

Суждения

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

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объема суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

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

Сроки полезного использования объектов основных средств

Оценка срока полезного использования объекта основных средств требует применения оценок и допущений, в том числе объема извлекаемых запасов, оценки будущих капитальных затрат, расчетного морального износа, ликвидационной стоимости, физического износа и операционной среды, в которой актив будет использоваться. Изменение любых из указанных условий и оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем.

Группа оценивает срок полезного использования по объектам на конец каждого финансового года. Если предположения отличаются от более ранних оценок, то такие отклонения учитываются как изменение в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Такие оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и сумму амортизации, признаваемой в составе прибылей и убытков.

Обесценение нефинансовых активов

Группа оценивает каждый актив или единицу, генерирующую денежные потоки («ЕГДП») на каждую отчетную дату для определения признаков обесценения. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП) за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива. Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие применяется соответствующая модель оценки. Оценка требует использования расчетов и суждений таких как ставки дисконтирования, операционные расходы, будущие капитальные затраты, обязательства по выводу активов из эксплуатации, потенциальный объем производства и операционные характеристики (которые включают объемы производства и продажи). Такие оценки и суждения подвержены риску и неопределенности. Вследствие этого существует возможность того, что изменения в обстоятельствах повлияют на эти прогнозные показатели, которые, в свою очередь, могут воздействовать на возмещаемую стоимость активов и / или ЕГДП.

4. Основные положения учетной политики и оценок (продолжение)

Резерв под обесценение выданных авансов, налогов к возмещению и дебиторской задолженности

Руководство создает резерв под обесценение сомнительной дебиторской задолженности и выданных авансов для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или оказать услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности покупателей погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены. При оценке достаточности резерва под обесценение выданных авансов, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности. В случае, если финансовое положение таких поставщиков или покупателей будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы на основе отчета по оборачиваемости запасов и результатов инвентаризации регулярно пересматривает свою потребность в медленно оборачиваемых или поврежденных запасах.

Текущий налог на прибыль

Российское налоговое законодательство подвержено различным интерпретациям и частым изменениям. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по данным операциям и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. В рамках налоговой проверки может быть проверен отчетный период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году проведения проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты более длительные периоды.

Отложенные налоговые активы

В отличие от операционных расходов для расчета налога на прибыль требуются определенные суждения руководства. Также профессиональные суждения и расчеты необходимы для оценки возможности признания отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы, включая возникающие от признанных налоговых убытков, обязывают руководство оценить вероятность того, что Группа сможет получить в будущем налогооблагаемую прибыль, достаточную для покрытия признанных налоговых убытков. Допущения о величине налогооблагаемой прибыли зависят от оценки руководством Группы суммы денежных потоков будущих периодов. Эти оценки налогооблагаемой прибыли в будущем основываются на прогнозе денежных потоков от операций (которые определяются объемами производства и продаж, ценами на продукцию, величиной резервов, операционными расходами, обязательствами по выводу активов из эксплуатации, расходами на капитальные вложения, дивидендами и прочими операциями по управлению капиталом) и суждениями о применении действующего налогового законодательства по своей юрисдикции. Существенное отличие будущих денежных потоков и налогооблагаемой прибыли от оценок могло бы повлиять на возможность Группы реализовать чистые отложенные активы, отраженные на отчетную дату.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства в юрисдикциях, в которых Группа осуществляет свою деятельность, могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах.

Операционные сегменты

Группа не использует операционные сегменты в своей деятельности.

5. Изменения в учетных принципах и раскрытиях

5.1. Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, которые еще не вступили в силу, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять такие изменения в МСФО с даты их вступления в силу.

5.2. Стандарты и интерпретации выпущенные, но не вступившие в силу

Стандарты и интерпретации		Дата начала применения
МСФО (IFRS) 9 (с поправками 2014 года)	Финансовые инструменты	1 января 2018
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями	1 января 2018
МСФО (IFRS) 14	Счета отложенных тарифных разниц	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Совместная деятельность - Учет приобретений долей участия в совместных операциях	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41	Сельское хозяйство: плодоносящие растения	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 27	Использование учета по методу долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 5	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность, МСФО (IFRS) 7	
Ежегодные усовершенствования МСФО (IFRSs) (период 2012-2014 годов)	Финансовые инструменты: раскрытие информации, МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам, МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность	1 января 2016
Поправки к МСФО (IAS) 1	Инициатива в сфере раскрытия информации	1 января 2016
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28	Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации	1 января 2016

Руководство группы предполагает что эти стандарты и интерпретации будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовые периоды, начинающиеся 01 января 2016, 2017 и 2018 годов, соответственно. Применение этих стандартов и интерпретаций может повлиять на показатели консолидированной финансовой отчетности.

6. Информация о Группе

Информация о дочерних компаниях

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы включает:

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в капитале, %	
			30 июня 2016	31 декабря 2015
ЗАО «Шуялес»	Лесозаготовки	Россия	62,7%	62,7%
ООО «Шуялес» (дочерняя компания ЗАО «Шуялес»)	Лесозаготовки	Россия	62,7%	62,7%
ООО «Поросозеро»	Лесозаготовки	Россия	100%	100%
ООО «СОЛОМЕНСКИЙ ЛЕСОЗАВОД»	Производство пиломатериалов и технологической щепы или стружки	Россия	100%	100%

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

7. Основные средства и нематериальные активы

	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспорт	Мебель и офисное оборудование	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2014 года	699 596	549 107	399 251	5 072	78 577	25 570	1 757 173
Приобретения	-	375	18 943	565	422 393	-	442 276
Капитализация процентов по займам	-	-	-	-	41 651	-	41 651
Реклассификация	1 769	36	6 610	-	(8 415)	-	-
Выбытия	(588)	(2 833)	(32 883)	(543)	(2 014)	-	(38 861)
На 31 декабря 2015 года	700 777	546 685	391 921	5 094	532 192	25 570	2 202 239
Приобретения	-	3 021	129 283	424	143 162	-	275 890
Капитализация процентов по займам	-	-	-	-	15 977	-	15 977
Реклассификация	-	1 017	-	-	(1 017)	-	-
Выбытия	(437)	(4 035)	(22 082)	-	(96 318)	-	(122 872)
На 30 июня 2016 года	700 340	546 688	499 122	5 518	593 996	25 570	2 371 234
Амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2014 года	110 353	358 679	231 273	4 146	-	6 286	710 737
Амортизация	13 952	54 059	55 769	469	-	3 429	127 678
Выбытия	(563)	(1 982)	(18 084)	(543)	-	-	(21 172)
На 31 декабря 2015 года	123 742	410 756	268 958	4 072	-	9 715	817 243
Амортизация	6 967	28 147	33 200	225	-	1 715	70 254
Выбытия	(211)	(3 700)	(22 082)	-	-	-	(25 993)
На 30 июня 2016 года	130 498	435 203	280 076	4 297	-	11 430	861 504
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2015 года	577 035	135 929	122 963	1 022	532 192	15 855	1 384 996
На 30 июня 2016 года	569 842	111 485	219 046	1 221	593 996	14 140	1 509 730

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

7. Основные средства (продолжение)

Основные средства включают транспортные средства и оборудование, полученные Группой по договорам финансовой аренды (лизинг). По состоянию на 30 июня 2016 года остаточная стоимость данных объектов составляет 139 966 тыс. рублей (30 июня 2015 года: 86 900 тыс. рублей).

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая)

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Налоги	152 222	137 144
Торговая дебиторская задолженность	145 446	29 076
Предоплаты поставщикам	27 366	121 065
Прочая дебиторская задолженность	39 528	38 704
	364 562	325 989
За вычетом резерва под сомнительную задолженность	(56 713)	(28 984)
Итого торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под сомнительную задолженность	307 849	297 005

Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной и в основном погашается в 30 дневный срок. Группа регулярно анализирует показатели оборачиваемости, сроки погашения задолженности и принимает, в случае необходимости, соответствующие меры к ее взысканию, как только наступает срок погашения такой задолженности.

Резерв под сомнительную торговую и прочую дебиторскую задолженность создается исходя из оценочной доли нереальной к взысканию задолженности. Для определения погашаемости торговой и прочей дебиторской задолженности Группа проводит анализ рисков, изучая тип и срок неоплаченной дебиторской задолженности, а также кредитоспособности контрагентов. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовала торговая и прочая дебиторская задолженность, которая была бы просрочена, но не обесценена.

Изменение резерва под сомнительную задолженность в сумме 27 729 тыс. рублей (шесть месяцев 2015 года: 32 359 тыс. рублей) отражено в статье «Прочие расходы» промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе.

9. Кредиты

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Кредиты, выданные ООО «Юниликс»	356 804	340 200
Прочие кредиты	1 855	2 137
Итого амортизированная стоимость кредитов	358 659	342 337
Долгосрочные кредиты	334 096	334 378
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов	24 563	7 959

Долгосрочные кредиты выданы третьим сторонам и имеют срок погашения 31 декабря 2017 года (31 декабря 2015 года: выданы третьим сторонам, срок погашения 31 декабря 2017 года). Все кредиты номинированы в российских рублях и необеспечены.

Кредиты удерживаются до срока их погашения и генерируют процентные доходы Группы. Текущая стоимость кредитов отражает изменения в кредитном риске контрагентов.

10. Финансовые активы для продажи

По состоянию на 30 июня 2016 года финансовые активы для продажи представлены 19,96% пакетом акций ПАО «Петрарко» в сумме 2 271 212 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: финансовые активы для продажи представлены 19,96% пакетом акций ПАО «Петрарко» в сумме 2 271 212 тыс. рублей). ПАО «Петрарко» осуществляет свою деятельность в области добычи и разведки углеводородов.

11. Акционерный капитал и дивиденды

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный капитал Компании включает 16 650 обыкновенных акций стоимостью 6 000 российских рублей за каждую. Все акции имеют равные права и каждая предоставляет право одного голоса. Номинальная стоимость акционерного капитала составляет 99 900 тыс. российских рублей.

Акционерный капитал Компании сформирован в российских рублях и акционеры имеют право на дивиденды и любые выплаты в российских рублях.

Согласно российскому законодательству только нераспределенная прибыль, отраженная в официальной подготовленной в соответствии с российскими стандартами финансовой отчетности, может распределяться между акционерами как дивиденды.

В составе нераспределенной прибыли, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством, отражен резервный фонд в сумме 3 248 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: отсутствовал), который предназначен для покрытия убытков Компании, а также для погашения облигаций Компании и выкупа акций Компании в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Резервный фонд создается путем обязательных ежегодных отчислений. Размер данного фонда, согласно уставу Компании, составляет, как минимум, 5% от величины его уставного капитала (не скорректированного с учетом инфляции) и пополняется за счет ежегодных взносов в размере не менее 5% от нераспределенной прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с российским законодательством, до достижения резервным фондом предусмотренного размера.

В 2016 и 2015 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

12. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за отчетный период, приходящейся на владельцев обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Базовая и разведенная прибыль на акцию являются одинаковыми, так как у Группы отсутствуют имеющие разведенный эффект инструменты.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Чистая прибыль (убыток), приходящаяся на владельцев обыкновенных акций Компании	21 350	39 226
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	16 650	16 650
Базовая прибыль на одну обыкновенную акцию (в российских рублях за акцию)	1 282.2823	2 355.9159

Между отчетной датой и датой подготовки настоящей финансовой отчетности операции с вовлечением обыкновенных акций либо потенциальных обыкновенных акций не проводились.

13. Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В течение шести месяцев 2016 года Группа не вступала в сделки со связанными сторонами, в ходе своей обычной деятельности.

Выплаты ключевому управленческому персоналу

Суммы выплат ключевому управленческому персоналу, включая социальные налоги, были отражены в составе общих и административных расходов и составили:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Заработная плата	38 837	22 049

14. Налог на прибыль

Расходы Группы по налогу на прибыль за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включают:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Текущий налог	-	-
Отложенный налог	1 941	(1 335)
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	1 941	(1 334)

Отложенное налогообложение представляет собой чистый налоговый эффект временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях налогообложения.

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% в 2016 и 2015 годах. Фактическая величина налога на прибыль за год отличается от суммы, получаемой при расчете налога с применением стандартной ставки налога на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению, отражаемым Группой в отчете о совокупном доходе.

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Прибыль (убыток) до налогообложения	20 420	33 919
Ставка налога, утвержденная российским законодательством (20%)	(4 084)	(6 784)
Эффект постоянных разниц	6 025	5 450
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	1 941	(1 334)

Налоговый эффект временных разниц, влекущий возникновение отложенных налоговых активов и обязательств на 30 июня 2016 года, был следующим:

	31 декабря 2015	Возникновение и уменьшение временных разниц	30 июня 2016
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы для продажи	17 416	-	17 416
Кредиты и дебиторская задолженность	58 875	3 130	62 005
Займы полученные	43 866	(211)	43 655
Прочее	2 358	767	3 125
Итого отложенных налоговых активов	122 515	3 686	126 201
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	40 608	1 410	42 018
Прочее	1 327	335	1 662
Итого отложенных налоговых обязательств	41 935	1 745	43 680
Чистые отложенные налоговые активы	80 580	1 941	82 521

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

14. Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2014	Возникновение и уменьшение временных разниц	31 декабря 2015
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы для продажи	-	17 416	17 416
Кредиты и дебиторская задолженность	79 870	(20 995)	58 875
Займы полученные	35 832	8 034	43 866
Прочее	2772	(414)	2 358
Итого отложенных налоговых активов	118 474	4 041	122 515
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Основные средства	31 584	9 024	40 608
Займы полученные	1 193	(1 193)	-
Прочее	-	1 327	1 327
Итого отложенных налоговых обязательств	32 777	9 158	41 935
Чистые отложенные налоговые активы	85 697	(5 117)	80 580

Признание и изменение временных разниц, как это отражено в таблице выше, преимущественно связано с обесценением основных средств, отличающегося от сумм обесценения в налоговом законодательстве, начислением обязательств и дисконтированием долгосрочных займов и кредитов.

15. Займы

	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	30 июня 2016	31 декабря 2015
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4-01- 21996-j, номинал - в российских рублях	10.00%	29 сентября 2021	3 000 000	3 000 000
Прочие займы	6.00-10.00%	31 декабря 2017-26 мая 2018	1 223 115	1 247 795
Итого долгосрочных займов			4 223 115	4 247 795
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	10.00%	05 октября 2016	66 782	66 717
Прочие займы	6.00-10.00%	11 июня 2016	132 841	-
Итого краткосрочных займов			199 623	66 717

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность (текущая)

По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Торговая задолженность	261 726	154 135
НДС и прочие налоги к уплате	47 545	34 516
Заработная плата	19 116	13 426
Обязательства по отпускам сотрудников	9 701	8 142
Авансы поставщикам	7 884	8 939
Прочие обязательства	8 143	959
Итого торговой и прочей кредиторской задолженности	354 115	220 117

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и в основном погашается в 60 дневный срок. В течение данного срока проценты по торговой и прочей кредиторской задолженности не начисляются.

17. Выручка и себестоимость продаж

Выручка за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включает следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Выручка от экспортных операций	768 296	625 263
Выручка от операций в России	247 128	253 059
Итого выручки	1 015 424	878 322

Себестоимость продаж за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включает следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Материалы и товары	321 362	355 404
Услуги	109 363	140 632
Расходы на персонал	69 323	91 572
Амортизация	42 199	62 531
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	79 867	(22 838)
Итого себестоимости продаж	622 114	627 301

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года
(Все суммы указаны в тысячах российских рублей)

18. Расходы на продажу

Расходы на продажу за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включают следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Транспортные расходы	37 029	46 602
Расходы на персонал	9 701	8 604
Фитосанитарные услуги	1 231	1 235
Коммунальные услуги и электроэнергия	427	354
Амортизация	364	1 272
Материальные расходы	230	425
Прочее	626	144
Итого расходов на продажу	49 608	58 636

19. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включает следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Расходы на персонал	49 779	42 716
Амортизация	27 691	3 477
Аренда	7 046	1 535
Охрана	3 923	3 303
Коммунальные услуги и электроэнергия	3 180	4 137
Страхование	2 372	981
Клининговые услуги	1 948	1 867
Материальные расходы	1 836	840
Операционные налоги, за исключением налога на прибыль	1 751	1 602
Расходы от продажи иностранной валюты	1 414	2 100
Банковские расходы	1 385	1 383
Представительские и командировочные расходы	1 006	1 188
Профессиональные услуги	569	905
Транспортные расходы	561	760
Связь	408	426
Курсовые разницы	137	625
Прочие услуги	8 911	5 292
Итого общих и административных расходов	113 917	73 137

20. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включают следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2015 года
Доходы за вычетом расходов, полученные от реализации имущества	4 078	2 855
Аренда	2 489	2 596
Курсовые разницы	432	40 186
Доходы от продажи иностранной валюты	2	-
Прочие доходы	13 171	25 165
Итого расходов на продажу	20 172	70 802

21. Финансовые доходы / расходы

Финансовые доходы / расходы за шесть месяцев 2016 и 2015 годов включают следующее:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 года	30 июня 2016 года
Процентные доходы	16 604	129 362
Дисконтирование	2 211	104
Итого финансовых доходов	18 815	129 466
Процентные расходы	189 757	186 189
Дисконтирование	425	1 275
Итого финансовых расходов	190 182	187 464

22. Будущие и условные обязательства

Судебные разбирательства

Группа время от времени принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах, которые по отдельности либо в совокупности не имеют значительного негативного влияния на деятельность Группы. Руководство Группы полагает, что ни один из таких споров не окажет существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

22. Будущие и условные обязательства (продолжение)

Российское налоговое законодательство и регулирование

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством Группы законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период. Вместе с тем, налоговое регулирование в России вследствие недавних событий стало еще менее предсказуемым.

23. Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты, отраженные в отчете о финансовом положении, представляют собой торговую и прочую кредиторскую задолженность, коммерческие займы. Основной целью использования таких финансовых инструментов являются управление краткосрочными денежными потоками и финансирование деятельности Группы. У Группы имеются финансовые активы такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства, возникающие непосредственно от деятельности Группы.

Управление рисками является важным элементом в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают ценовой риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности. Политика Группы по управлению указанными рисками приведена ниже.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск или неопределенность, возникающая в результате возможного изменения цен на пиломатериалы, и их влияние на будущие показатели деятельности Группы. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и сокращению денежных потоков. Продолжительный период низких цен может вызвать сокращение операционной деятельности Группы и повлиять на способность Группы выполнять свои обязательства по договорам. Политика Группы заключается в управлении такими рисками через заключение контрактов с покупателями с установленными на период ценами.

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и денежные потоки от операционной деятельности Группы существенным образом зависят от изменения процентных ставок на рынке. Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности являются беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

Валютный риск

Торговые контракты Группы преимущественно выражаются в иностранной валюте - евро. По мере поступления иностранной валюты Группа переводит ее в российские рубли, в которых осуществляются основные хозяйственные операции Группы.

По состоянию на 30 июня 2016 года обязательства Группы включают сумму 205 700 тыс. рублей, номинированную в долларах США и 908 461 тыс. рублей, номинированную в евро (2015 год: 183 027 тыс. рублей, номинированные в долларах США и 908 035 тыс. рублей, номинированные в евро).

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Группа не подвергается существенному кредитному риску. Кредитный риск Группы преимущественно сосредоточен в дебиторской задолженности. Группа ведет торговлю только с теми третьими сторонами, которые обладают хорошей репутацией и кредитоспособностью. Группа контролирует суммы дебиторской задолженности на постоянной основе, в результате чего риск Группы по сомнительной задолженности является несущественным. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение является максимальным кредитным риском.

Группа преимущественно ведет торговлю с крупными покупателями на условиях предоплаты 60-70% от месячной поставки. По состоянию на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа имела одного крупного клиента, задолженность которого составляла 23 925 тыс. рублей, или примерно 75% всей суммы дебиторской задолженности, соответственно. Необходимость в обесценении дебиторской задолженности крупных клиентов анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа контролирует такие риски нехватки денежных средств через контроль над уровнем долга и даты погашения существующих обязательств. Целью Группы является обеспечение непрерывного финансирования и гибкости при использовании финансовых ресурсов путем использования облигационных займов.

Приведенные ниже недисконтированные финансовые обязательства Группы сгруппированы по срокам погашения исходя из остающегося на 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года периода до даты погашения, согласно условиям договоров.

	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
30 июня 2016					
Долгосрочные займы	-	-	4 001 208	-	4 001 208
Краткосрочные займы	132 841	66 782	-	-	199 623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	328 387	9 701	-	16 027	354 115
Итого	461 228	76 483	4 001 208	16 027	4 554 946
	До 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
31 декабря 2015					
Долгосрочные займы	-	-	4 024 373	-	4 024 373
Краткосрочные займы	66 717	-	-	-	66 717
Торговая и прочая кредиторская задолженность	202 077	8 142	-	9 898	220 117
Итого	268 794	8 142	4 024 373	9 898	4 311 207

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Основными задачами Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения для акционеров надлежащей доходности капитала и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости.

Группа управляет структурой капитала и в свете меняющихся экономических условий может вносить в нее определенные коррективы.

Поддерживать и регулировать структуру капитала Группа может путем корректировки суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращения капитала акционерам или выпуска новых акций.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента финансового левериджа, который представляет собой отношение чистых обязательств Группы к сумме капитала и чистых обязательств. В состав чистых обязательств Группа включает процентные займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, уменьшенную на сумму денежных средств.

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Долгосрочные займы	4 223 115	4 247 795
Краткосрочные займы	199 623	66 717
Торговая и прочая кредиторская задолженность	354 115	220 117
За вычетом денежных средств	(40 155)	(11 740)
Чистые обязательства	4 736 698	4 522 889
Капитал	137 997	115 636
Капитал и чистые обязательства	4 874 695	4 638 525
Коэффициент финансового левериджа	97,2%	97,5%

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость денежных средств, кредитов и дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов и финансовых активов для продажи приблизительно соответствует их балансовой стоимости вследствие преимущественно коротких сроков погашения.

24. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, не происходило.