



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой консолидированной финансовой отчетности
Закрытого акционерного общества
«Управление отходами»
за 2015 год

Акционерам

Закрытого акционерного общества «Управление отходами»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Полное наименование	Закрытое акционерное общество «Управление отходами»
Сокращенное наименование	ЗАО «Управление отходами»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 012443234 от 22 июня 2011 года, Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1117746488232
Место нахождения	117 556, г. Москва Варшавское шоссе, д.95, корп.1
Почтовый адрес	117 556, г. Москва Варшавское шоссе, д.95, корп.1

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Нексия Пачоли»
Сокращенное наименование	ООО «Нексия Пачоли»
Государственная регистрация	Свидетельство о государственной регистрации № 856.235 от 23 июня 1995 года, выданное Московской регистрационной палатой; Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 005390060 от 22 октября 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве; Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739428716
Место нахождения	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Почтовый адрес	119180, г. Москва, ул. Малая Полянка, д. 2
Членство в саморегулируемой организации аудиторов	Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов»; Включено в Реестр аудиторов и аудиторских организаций указанной саморегулируемой организации аудиторов 30 октября 2009 года за основным регистрационным номером 10202000073

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ЗАО «Управление отходами», (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА

ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой

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

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. В Примечании 2 (b) указана информация об оценке Руководством способности Компании продолжать непрерывную деятельность с учетом особенностей деятельности Группы по реализации концессионных соглашений и организации финансирования данных проектов крупнейшим российским инвестором в инфраструктурные проекты, обеспечивающим эффективное инвестирование средств негосударственных пенсионных накоплений в высоконадежные долгосрочные проекты.

ООО «Нексия Пачоли»

Аудиторское заключение о годовой консолидированной финансовой отчетности ЗАО
«Управление отходами» за 2015 год

Консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок,
которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности.

Заместитель генерального директора по аудиту
ООО «Нексия Пачоли»
(квалификационный аттестат аудитора
№02-000361, бессрочный
Включен в Реестр аудиторов и аудиторских
организаций НП «ИПАР» за основным
регистрационным номером 29502000246)

Данилова О.В.

«29» апреля 2016 года



М.П.

Консолидированная финансовая отчетность

**Закрытого акционерного общества
«Управление отходами» за 2015 год**

от 29 апреля 2016 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

ЗАО «Управление отходами»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояс- нение	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	1 645 535	1 967 756
Нематериальные активы	13	2 133 310	432 490
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, долгосрочная		10 981	14 943
Отложенные налоговые активы	11	168 082	63 813
Прочие внеоборотные активы		73 163	291 410
Итого внеоборотные активы		4 031 071	2 770 412
Оборотные активы			
Запасы	14	17 896	9 754
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, краткосрочная		3 962	3 958
Авансы выданные и расходы будущих периодов		57 754	10 029
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная	15	93 613	39 316
НДС к возмещению		239 230	206 450
Денежные средства и их эквиваленты	16	411 167	378 430
Прочие оборотные инвестиции	17	19 670	305 000
Прочие оборотные активы		175	5 603
Итого оборотные активы		843 467	958 540
Итого активы		4 874 538	3 728 952

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



ЗАО «Управление отходами»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояс- нение	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал		10 000	10 000
Нераспределенная прибыль		(651 761)	(234 427)
Итого капитал		(641 761)	(224 427)
Часть, принадлежащая держателям неконтролирующих долей участия		(43 327)	(10 717)
Итого собственного капитала		(685 088)	(235 144)
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы - долгосрочные	20	5 458 054	3 911 869
Обязательства по финансовой аренде - долгосрочные		-	4 120
Отложенные налоговые обязательства		2 250	-
Прочие долгосрочные обязательства	19	2 225	2 050
Итого долгосрочные обязательства		5 462 529	3 918 039
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы краткосрочные	20	3 950	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	77 504	36 366
Авансы полученные		11 878	2 162
Обязательства по финансовой аренде - краткосрочные		3 687	7 419
Отложенный доход		78	109
Итого краткосрочные обязательства		97 097	46 056
Итого обязательства		5 559 626	3 964 095
Итого капитал и обязательства		4 874 538	3 728 952

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 апреля 2016 года


 П.Е. Бесшапов

 А.Б. Филиппов



ЗАО «Управление отходами»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей, если не указано)

	Пояснение	2015	2014
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	4	400 154	177 403
Себестоимость	5	(475 241)	(195 965)
Валовая прибыль		(75 087)	(18 562)
Прочие доходы	8	69 157	44 577
Коммерческие и административные расходы	6	(114 622)	(37 159)
Прочие расходы	9	(39 647)	(17 574)
Операционная прибыль		(160 199)	(28 718)
Финансовые доходы	7	267 966	40 652
Финансовые расходы	7	(677 793)	(178 897)
Чистые финансовые расходы		(409 827)	(138 245)
Прибыль до налогообложения		(570 026)	(166 963)
Расход по налогу на прибыль	10	120 080	36 017
Прибыль за отчетный год		(449 946)	(130 946)
Общий совокупный доход за отчетный год		(449 946)	(130 946)
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		(417 334)	(114 437)
Миноритарным собственникам		(32 610)	(16 509)
Прибыль за отчетный год		(449 944)	(130 946)
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(417 334)	(114 437)
Миноритарным собственникам		(32 610)	(16 509)
Общий совокупный доход за отчетный год		(449 944)	(130 946)

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 апреля 2016 года


 П.Е. Бесшапов

 А.Б. Филиппов

тыс. руб.	Собственный капитал				
	Принадлежащий собственникам Компании		Собственный капитал		
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля миноритарных собственников	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2014 года	10 000	(119 990)	(109 990)	5 792	(104 198)
Общая совокупная прибыль за отчетный год	-	(114 437)	(114 437)	(16 509)	(130 946)
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	(114 437)	(114 437)	(16 509)	(130 946)
Общая совокупная прибыль за отчетный год	10 000	(234 427)	(224 427)	(10 717)	(235 144)
Остаток на 31 декабря 2014 года					

тыс. руб.	Собственный капитал				Доля миноритарных собственников	Итого собственного капитала
	Акционерный капитал	Принадлежащий собственникам Компании	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 года	10 000		(234 427)	(224 427)	(10 717)	(235 144)
Общая совокупная прибыль за отчетный год						
Прибыль/(убыток) за отчетный год			(417 334)	(417 334)	(32 610)	(449 944)
Общая совокупная прибыль за отчетный год			(417 334)	(417 334)	(32 610)	(449 944)
Остаток на 31 декабря 2015 года	10 000		(651 761)	(641 761)	(43 327)	(685 088)

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 апреля 2016 года

П.Е. Бесшапов

А.Б. Филиппов

ЗАО «Управление отходами»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за год, закончившихся 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Пояс- нение	2015	2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за отчетный период	(570 024)	(166 963)
Корректировки:		
Амортизация	161 048	81 575
Убыток от выбытия и обесценения основных средств	3 875	6 164
Прибыль от выбытия прочих активов	(10 504)	(2 415)
Процентные доходы	(267 966)	(40 644)
Процентные расходы	677 071	178 897
Убыток/(Прибыль) от курсовой разницы	722	(8)
Изменения в резервах	20 816	-
Прочие операционные доходы/расходы	-	(9)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	15 038	56 597
Изменение запасов	2 363	742
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	63 675	(11 660)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	80 615	(9 769)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	161 691	35 910
Проценты уплаченные	(591 464)	(319 252)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности, нетто	(429 773)	(283 342)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	35 984	28 606
Приобретение основных средств	(1 121 053)	(1 325 603)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	305 000	-
Поступления от выбытия основных средств	111 873	50 256
Заемные средства, предоставленные другим организациям, и размещенные депозиты	(18 746)	(305 000)
Приобретение нематериальных активов	(430 213)	(2 871)
Поступления от выбытия нематериальных активов	73 266	433
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(1 043 889)	(1 554 179)



ЗАО «Управление отходами»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за год, закончившихся 31 декабря 2015 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояс- нение	2015	2014
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		2 275 153	2 039 647
Погашение заемных средств		(768 755)	(403 000)
Изменение обязательств по финансовой аренде		-	-
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности, нетто		1 506 398	1 636 647
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		32 736	(200 874)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	378 431	579 304
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	411 167	378 430

Генеральный директор

Главный бухгалтер

29 апреля 2016 года


 П.Е. Бешапов

 А.Б. Филиппов

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 44, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО «Управление отходами»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за
 за год, закончившихся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Общие положения	11	12 Основные средства	32
2 Основы подготовки финансовой отчетности	12	13 Нематериальные активы	34
Основные положения учетной политики	14	14 Запасы	35
3 Операционные сегменты	27	15 Торговая и прочая дебиторская задолженность	36
4 Выручка	27	16 Денежные средства и их эквиваленты	36
5 Себестоимость	27	17 Прочие оборотные инвестиции	36
6 Коммерческие и административные расходы	28	18 Капитал и резервы	36
7 Нетто-величина финансовые доходы (расходы)	29	19 Кредиторская задолженность	37
8 Прочие доходы	29	20 Кредиты и займы	37
9 Прочие расходы	29	21 Условные обязательства и операционные риски	38
10 Расход по налогу на прибыль	30	22 Финансовые инструменты и управление рисками	39
11 Отложенные налоговые активы и обязательства	31	23 Сделки между связанными сторонами	43
		24 События после отчетной даты	44

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ЗАО «Управление отходами» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее — Группа). Перечень дочерних компаний Группы приведен в Примечании 2 (б) к данной консолидированной финансовой отчетности.

Компания была зарегистрирована 22 июня 2011 года в форме закрытого акционерного общества, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания является ведущим Концессионером в России в сфере создания и эксплуатации систем по обращению с твердыми коммунальными отходами. Создание социально-значимых инфраструктурных объектов производится на основе концессионных соглашений с привлечением средств негосударственных пенсионных фондов.

Основными направлениями деятельности Группы является создание и эксплуатация систем коммунальной инфраструктуры, предназначенных для использования в целях приема, обработки, утилизации, обезвреживания и захоронения твердых бытовых (коммунальных) отходов (далее ТКО), а также глубокой переработки вторичных материальных ресурсов (далее ВМР).

Группа реализует концессионные соглашения с Саратовской, Мурманской, Волгоградской, Архангельской, Челябинской и Нижегородской областями и республикой Чувашия в отношении создания систем переработки и утилизации (захоронения) ТКО.

Деятельность Группы подлежит государственному регулированию в рамках Федерального Закона «Об основах регулирования тарифов организаций коммунального комплекса» № 210-ФЗ. Создание объектов имеют основу государственно-частного партнерства в соответствии с законом №115-ФЗ «О концессионных соглашениях».

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

компаниям могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

(б) Допущение о непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена руководством на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовывать свои активы и выполнять обязательства в ходе своей обычной деятельности в обозримом будущем.

Оценка руководством способности Компании продолжать непрерывную деятельность предполагала вынесение на дату утверждения отчетности профессионального суждения об изначально неопределенных результатах будущих событий и условий. При этом последующие события могут привести к результату, не совместимому с суждениями, которые были обоснованы в момент их вынесения. Оценка допущения о непрерывности деятельности Компании произведена с учетом факторов и обстоятельств, указанных ниже:

В основе концессионных соглашений лежит форма партнерства между государством и Группой, которая позволяет осуществлять долгосрочные инвестиции в социально-значимые объекты, инженерные конструкции и осуществлять сбор, сортировку, переработку и утилизацию (захоронение) отходов.

Организатором финансирования выступает ЗАО «Лидер» (компания по управлению активами пенсионного фонда), что позволяет осуществлять финансирование крупных региональных систем по обращению с ТКО за счет средств негосударственных пенсионных фондов, которые привлекаются для целей реализации концессионных соглашений. ЗАО «Лидер» является одним из крупнейших российских инвесторов в инфраструктурные проекты, который обеспечивает эффективное инвестирование средств негосударственных пенсионных накоплений в высоконадежные долгосрочные проекты. Акционерами ЗАО «Лидер» являются: Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», ПАО «Газпром», Негосударственный пенсионный фонд «ГАЗФОНД», АО «Газпромбанк», что гарантирует финансирование проектов на протяжении сроков исполнения концессионных соглашений. Председателем Совета директоров Компании является первый заместитель Генерального директора ЗАО «Лидер», также в состав членов совета директоров Компании входит

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

заместитель начальника отдела планового сопровождения инвестиционных проектов ЗАО «Лидер».

В рамках концессионных соглашений Группа инвестирует собственные и привлеченные средства в строительство объектов и осуществляет их эксплуатацию в течение установленного срока. В свою очередь государство обязуется предоставить земельные участки и обеспечить минимальный уровень загрузки системы переработки и утилизации (захоронения) ТКО, а также установить долгосрочные тарифы, гарантирующие возврат инвестиций в течение определенного срока с даты ввода объектов в эксплуатацию.

Таким образом, исходя из особенностей деятельности Группы и организации финансирования проектов, связанных с реализацией концессионных соглашений, по мнению руководства Группы существенная неопределенность в отношении способности предприятия продолжать свою деятельность в обозримом будущем отсутствует.

(с) Основа составления финансовой отчетности

Далее представлены дочерние предприятия, включенные в данную финансовую отчетность:

Основной вид деятельности		Страна регистрации	31 декабря 2015 года, %	31 декабря 2014 года, %
ООО «Управление отходами – Волгоград»	Переработка и утилизация твердых бытовых отходов	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Управление отходами – НН»	Переработка и утилизация твердых бытовых отходов	Российская Федерация	51%	51%

(d) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(e) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной для Компании и всех дочерних предприятий, а также валютой в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности в тысячах рублей, если не указано иное.

(f) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3 - сроки полезного использования основных средств;
- Примечание 3 - сроки полезного использования нематериальных активов.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Примечание 12 - отложенные налоговые активы;
- Примечание 22 – признание и оценка резервов и условных обязательств;
- Примечание 23 (b) – справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к уровню 3 в иерархии оценок справедливой стоимости.

Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Дочерние предприятия были включены в данную финансовую отчетность в соответствии с основой составления, указанной в примечании 2.

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между компаниями Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

В соответствии с новой учетной политикой сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли участия осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия, принадлежащей держателям этой доли.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов. Квалифицируемый актив – это актив, период подготовки которого к намеченному использованию является существенным.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, 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 прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы по договорам финансовой аренды амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|---|--|
| • | Здания и сооружения
15-60 лет; |
| • | Машины и оборудование
5-30 лет; |
| • | Транспортные средства
3-15 лет; |
| • | Хозяйственный инвентарь и прочие основные
средства
3-15 лет. |

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

Нематериальные активы

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Затраты на разработки
1-20 лет;
- Программное обеспечение
1-25 лет;
- Лицензии
1-25 лет;

В конце каждого отчетного года методы амортизации и сроки полезного использования анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым активам относятся инвестиции в долевыми ценные бумаги и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

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

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечания 12 - 14).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Непроизводные финансовые обязательства

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

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

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Себестоимость включает прямые материальные затраты, таможенные сборы, стоимость транспортировки и погрузочно-разгрузочных работ, а также, если применимо, расходы на оплату труда и соответствующую долю накладных производственных расходов, потребовавшихся для доставки запасов и их приведения в соответствующее состояние. Себестоимость урановой продукции и товаров при списании формируется по партиям; себестоимость прочих запасов - по принципу средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Обесценение

Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности, не являются обесценившимися, их объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей займов и дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочей совокупной прибыли и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочей совокупной прибыли и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

или ЕГДС. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДС. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДС, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДС на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

Выручка

Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается за период в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы представлены отдельно от коммерческих и административных расходов в связи с их существенностью и природой возникновения для более полного раскрытия операций Группы. Такие доходы и расходы представлены следующими основными видами: убыток от обесценения внеоборотных активов, гудвилла, прибыль и убыток от выбытия дочерних компаний и ассоциированных компаний, расходы на благотворительность, доходы и расходы от сдачи имущества в аренду, прибыли и убытки от реализации прочих активов.

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

Определения наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежит.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Объявленные дивиденды

Дивиденды и соответствующие налоговые обязательства отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены и юридически подлежали уплате.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.
МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа еще не проанализировала влияние этих изменений на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.
МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.
Группа еще не проанализировала вероятное влияние данного стандарта на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.
Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.
МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа еще не проанализировала влияние этих

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

изменений на ее финансовое положение или финансовые результаты. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
 - «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
 - «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
 - «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
 - «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
 - Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.
 - «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).

3 Операционные сегменты

Деятельность компаний Группы обладает идентичными экономическими особенностями. Руководство принимающее операционные решения рассматривает деятельность Группы в рамках одного операционного сегмента. Деятельность сегмента не зависит от погодных условий и времени года.

4 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка от реализации услуг по утилизации (захоронению) ТКО	363 823	164 051
Выручка от реализации услуг по переработке вторичных материальных ресурсов (ВМР)	26 204	
Выручка от реализации услуг по утилизации (захоронению) ТПО	5 734	10 805
Выручка от оказания прочих услуг	4 393	2 547
	400 154	177 403

5 Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Амортизация ОС и НМА	(155 297)	(80 802)
Оплата труда	(107 586)	(49 474)
Топливо	-	(17 407)
Охрана	(12 213)	(6 533)
Аренда	(10 698)	(6 647)
Налог на имущество	(17 001)	

ЗАО «Управление отходами»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за
за год, закончившихся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сырье и материалы	(54 659)	(6 919)
Представительские расходы	(2 246)	-
Профессиональные услуги	(398)	(1 179)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(4 829)	(2 943)
Электроэнергия	(3 868)	(2 208)
Налоги, отличные от налога на прибыль	-	(2 890)
Страхование	(1 251)	(508)
Прочие производственные работы и услуги	(98 275)	-
Прочее	(6 920)	(18 4500)
	<u>(475 241)</u>	<u>(195 965)</u>

6 Коммерческие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Оплата труда	(69 687)	(19 270)
Аренда	(6 887)	(2 988)
Налоги отличные от налога на прибыль	(4 127)	(5 868)
Профессиональные услуги	(4 490)	(2 445)
Сырье и материалы	(11 547)	(655)
Ремонт и техническое обслуживание	(267)	(877)
Амортизация	(5 751)	(773)
Расходы на услуги по программному обеспечению	(2 117)	(407)
Услуги связи	(1 231)	(467)
Страхование	(1 462)	-
Лицензии	-	(110)
Прочее	(7 056)	(3 299)
	<u>114 622</u>	<u>(37 159)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Нетто-величина финансовые доходы (расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы	38 284	29 113
Амортизация дисконта по привлеченным заемным средствам и долгосрочной кредиторской задолженности	1 746	8 648
Прибыль от курсовой разницы НКД по эмитированным облигациям, оплаченный покупателями	-	8
	227 936	2 883
	267 966	40 652
Процентные расходы	(667 663)	(166 675)
Дисконт по привлеченным заемным средствам и долгосрочной кредиторской задолженности	(9 408)	(12 222)
Убыток от курсовой разницы	(722)	-
	(677 793)	(178 897)
	(409 827)	(138 245)

8 Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы от сдачи имущества в аренду	8 084	981
Доходы от реализации прочих активов	10 504	2 415
Доходы от прочего целевого финансирования	40 530	40 487
Восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности	7 698	
Прочие	2 341	694
	69 157	44 577

9 Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на выпуск долговых инструментов	(10 761)	(2 715)
Расходы на содержание законсервированных объектов	(197)	(500)
Расходы, связанные с ликвидацией основных средств	(762)	-
Убыток от обесценения авансов,	(20 816)	

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
выданных под капитальное строительство, и дебиторской задолженности		(397)
Социальные расходы		(865)
Убыток от выбытия основных средств	(3 875)	(6 164)
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	(514)	(562)
Прочие	(2 722)	(6 371)
	<u>(39 647)</u>	<u>(17 574)</u>

10 Расход по налогу на прибыль

Группа признает налог на прибыль, основываясь на наилучшей оценке руководства средневзвешенной ставки налога на прибыль, которая, как ожидается, будет применена в текущем полном финансовом году. Данная ставка применяется к прибыли до налогообложения, полученным в отчетном периоде. Эффективная ставка по налогу на прибыль в финансовой отчетности за 2015 год, составила 19% (за 2014 год: 18%).

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущий налог на прибыль		
Недоначислено в предшествующие годы	-	(57)
	-	(57)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	120 080	36 074
	<u>120 080</u>	<u>36 074</u>
	<u>120 080</u>	<u>36 017</u>

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года		За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Прибыль до налогообложения	(570 024)	100	(166 963)	100
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	114 005	(20)	33 393	(20)
Влияние:				
Невычитаемые расходы	6 075	1	(2 681)	2
Недоначислено в предыдущие годы	-	-	(57)	-
Текущий налог на прибыль	<u>120 080</u>	<u>(19)</u>	<u>36 017</u>	<u>(18)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11 Отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Основные средства	18 640	16 333	(50 107)	(35 586)	(31 467)	(19 253)
Нематериальные активы	-	-	(6 372)	(5 688)	(6 372)	(5 688)
Запасы	-	-	(2 232)	(570)	(2 232)	(570)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	983	18 060	(2 999)	(3 808)	(2 016)	14 252
Кредиты и займы	5 713	5 039	(5 491)	(18 969)	222	(13 930)
Прочие статьи	29 141	17 605	-	-	29 141	17 605
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 981	1 478	(65)	(374)	1 916	1 104
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	176 640	70 293	-	-	176 640	70 293
Налоговые активы / (обязательства)	233 098	128 808	(67 266)	(64 995)	165 832	63 813
Зачет налога	(65 016)	(64 995)	65 016	64 995	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	168 082	63 813	(2 250)	-	165 832	63 813

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Основные средства

Первоначальная или условно-первоначальная стоимость	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2014	169	63 071	12 262	140	75 642
Поступления	203 243	113 714	51 300	949	369 206
Выбытия	-	(24 333)	(6 035)	-	(30 368)
Остаток на 31 декабря 2014	203 412	152 452	57 527	1 089	414 480
Остаток на 1 января 2015	203 412	152 452	57 527	1 089	414 480
Поступления	112 732	206 271	3 722	3 019	325 744
Выбытия	(18 236)	(32 006)	(4 582)	(1 619)	(56 443)
Ввод в эксплуатацию	46 769	-	-	-	46 769
Реклассификация	(227 183)	(59 820)	(19 657)	1 408	(305 252)
Остаток на 31 декабря 2015	117 494	266 897	37 010	3 897	425 298

ЗАО «Управление отходами»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за
за год, закончившихся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация и убытки от обесценения	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2014	(26)	(3 893)	(1 860)	(6)	(5 785)
Начисленная амортизация	(3 588)	(7 295)	(6 284)	(286)	(17 453)
Выбытия	-	1 625	542	-	2 167
Остаток на 31 декабря 2014	(3 614)	(9 563)	(7 602)	(292)	(21 071)
Остаток на 1 января 2015	(3 614)	(9 563)	(7 602)	(292)	(21 071)
Начисленная амортизация	(1 333)	(23 342)	(18 569)	(1 472)	(44 716)
Выбытия	3 614	12 271	-	486	16 371
Остаток на 31 декабря 2015	(1 333)	(20 634)	(26 171)	(1 278)	(49 416)
Чистая балансовая стоимость					
На 1 января 2014	143	59 178	10 402	134	69 857
На 31 декабря 2014	199 798	142 889	49 925	797	393 409
На 31 декабря 2015	116 161	246 263	10 839	2 619	375 882

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе основных средств отражены объекты незавершенного строительства в сумме 1 269 653 тыс.руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 574 347 тыс.руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года объекты основных средств и незавершенного строительства, переданные в залог, отсутствовали.

13 Нематериальные активы

	Патенты, прочие НМА	Лицензии	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2014	226	541 576	541 802
Поступления	2 871	8 817	11 688
Выбытия	(226)	(541)	(767)
Остаток на 31 декабря 2014	2 871	549 852	552 723
Остаток на 1 января 2015	2 871	549 852	552 723
Поступления	7 034	423 179	430 213
Выбытия	-	(74 458)	(74 458)
Реклассификация	-	1 522 209	1 522 209
Остаток на 31 декабря 2015	9 905	2 420 782	2 430 687
Амортизация			
Остаток на 1 января 2014	(131)	(56 313)	(56 444)
Начисленная амортизация	(449)	(63 674)	(64 123)
Выбытия	131	203	334
Остаток на 31 декабря 2014	(449)	(119 784)	(120 233)
Остаток на 1 января 2015	(449)	(119 784)	(120 233)
Начисленная амортизация	(722)	(177 614)	(178 336)
Выбытия	-	1 192	1 192
Остаток на 31 декабря 2015	(1 171)	(296 206)	(297 377)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2014	95	485 263	485 358
На 31 декабря 2014	2 422	430 068	432 490
На 31 декабря 2015	8 734	2 124 576	2 133 310

Объектами Концессионных соглашений, заключенных Группой, являются:

- система коммунальной инфраструктуры - система переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Саратовской области, состоящая из двух полигонов твердых бытовых отходов, восемнадцати мусороперегрузочных станций, двух мусороперерабатывающих комплексов, а также двух цехов биокомпостирования, подлежащая созданию (проектированию, строительству и эксплуатации);
- система коммунальной инфраструктуры - межмуниципальная система переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Архангельской области - в составе: одного полигона твердых бытовых отходов (с размещением на его территории мусороперерабатывающего комплекса), трех мусороперегрузочных станций, подлежащих созданию (проектированию и строительству) и последующей эксплуатации;

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- проектирование, реконструкция и эксплуатация полигона для размещения твердых бытовых отходов на территории Балаковского муниципального района Саратовской области.
- система коммунальной инфраструктуры - система переработки и утилизации (захоронения) ТКО на территории Мурманской области, состоящая из полигона ТКО, мусоросортировочного комплекса, а также четырех мусороперегрузочных станций, предназначенных для осуществления деятельности и подлежащих созданию (проектированию, строительству и эксплуатации).
- проектирование, строительство и эксплуатация полигонов для размещения твердых бытовых отходов на территории Еланского, Калачевского, Камышинского, Котовского, Октябрьского, Палласовского, Урюпинского и Фроловского районов Волгоградской области, с мусоросортировочными комплексами твердых бытовых отходов на территории Калачевского, Камышинского, Фроловского и Урюпинского районов Волгоградской области, и мусороперегрузочными станциями твердых бытовых отходов на территории Дубовского, Жирновского, Иловлинского, Киквидзенского, Михайловского, Николаевского, Новоаннинского, Ольховского, Серафимовичского и Суровикинского районов Волгоградской области, предназначенные для осуществления деятельности и подлежащие созданию.
- система коммунальной инфраструктуры - межмуниципальной системы переработки и утилизации (захоронения) твердых бытовых отходов на территории Чувашской Республики.
- строительство и эксплуатация межмуниципальной системы коммунальной инфраструктуры на территории Челябинской области в отношении переработки и утилизации (захоронения) твердых коммунальных отходов на территории Магнитогорского кластера, состоящей из: полигона ТКО, мусоросортировочного комплекса и трех мусороперегрузочных станций.

14 Запасы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сырье и основные материалы	-	178
Запасные части и вспомогательные материалы	884	730
Топливо	2 017	908
Прочие материалы	9 454	7 938
Готовая продукция	5 541	-
	<u>17 896</u>	<u>9 754</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года запасы, переданные в залог, отсутствовали.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	99 881	41 092
Прочая дебиторская задолженность	12 016	-
Задолженность персонала	963	-
	<u>112 860</u>	<u>41 092</u>
Резерв под торговую дебиторскую задолженность	(19 111)	(1 776)
Резерв под прочую дебиторскую задолженность	(136)	-
	<u>93 613</u>	<u>39 316</u>

16 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	50	134
Денежные средства на счетах в банках	56 915	57 055
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	354 000	321 200
Прочие денежные средства и эквиваленты	202	41
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств и отчете о финансовом положении	<u>411 167</u>	<u>378 430</u>

17 Прочие оборотные инвестиции

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, выданные сторонним компаниям	-	305 000
Депозиты от 3-х до 12 месяцев	19 670	-
	<u>19 670</u>	<u>305 000</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 года денежные средства на депозитах размещены в АО «Газпромбанк» под 10.5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2014 года прочие оборотные инвестиции включают займы, выданные сторонним компаниям в сумме 305 000 тыс. рублей. Процентная ставка по договору 13.00%.

18 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

На 31 декабря 2014 года количество выпущенных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 копеек каждая составило 100 000 000 штук, величина акционерного капитала

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 000 тыс. руб. В течение 2015 года дополнительных выпусков акций не производилось.

(b) Дивиденды

В 2014 и 2015 годах дивиденды не выплачивались.

19 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	2 225	2 050
	<u>2 225</u>	<u>2 050</u>
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед персоналом	12 473	6 672
Задолженность по НДС	10 649	17 101
Задолженность по прочим налогам	15 185	5 649
Задолженность перед поставщиками	39 091	5 082
Прочая кредиторская задолженность	106	1 862
	<u>77 504</u>	<u>36 366</u>

20 Кредиты и займы

	Ставка процента	Год погашения	Балансовая стоимость
Остаток на 1 января 2014 года			<u>2 343 046</u>
Получено и начисленно процентов			
Необеспеченный облигационный займ	11%	2015-2025	2 388 250
Займы полученные	11,20%	2014	15 505
Выплачено			
Необеспеченный облигационный займ	11%	2014	(552 874)
Займы полученные			(282 060)
Остаток на 31 декабря 2014 года			<u>3 911 868</u>
Получено и начисленно процентов			
Необеспеченный облигационный займ	11%	2015-2025	2 870 042
Выплачено			
Необеспеченный облигационный займ	11%	2014	(1 319 906)
Обязательства по финансовой аренде			-
Остаток на 31 декабря 2015 года			<u>5 462 004</u>

(a) Нарушение условий (ковенантов) заемного соглашения

В течение 2015 года, а также в 2014 году нарушений условий долговых обязательств не было.

21 Условные обязательства и операционные риски

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками технологического процесса, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа не была вовлечена в судебные разбирательства, которые могли бы иметь существенное влияние на ее хозяйственную деятельность.

(c) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

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

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

В настоящее время практика применения правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

(d) Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2015 года сумма обязательств капитального характера составила 49 687 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года :146 728 тыс. руб.)

22 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, которые могут оказать негативное воздействие на достижение поставленных целей.

Сущность политики управления рисками Группы заключается в существовании методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Менеджмент Группы принимает меры по нивелированию влияния финансовых рисков. Группа ориентируется на сотрудничество преимущественно с крупными партнерами, что исключает риск невыполнения обязательств.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Условия концессионных соглашений учитывают особенности действующего тарифообразования таким образом, чтобы максимально защитить интересы инвесторов и акционеров, что позволяет нивелировать существующие риски.

(b) Справедливая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости и существенно не изменилась в течение 2015 года.

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств компаний Группы, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2014 года	Потоки по договору	Балансовая стоимость	Срок погашения		
			0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Необеспеченный облигационный займ	7 640 549	3 911 869	203 602	203 602	2 038 256
Торговая и прочая кредиторская задолженность	38 416	38 416	36 366	-	2 050
	<u>7 678 965</u>	<u>3 950 285</u>	<u>239 968</u>	<u>203 602</u>	<u>2 040 306</u>
					<u>5 195 089</u>

31 декабря 2015 года	Потоки по договору	Балансовая стоимость	Срок погашения		
			0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 5 лет свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Необеспеченный облигационный займ	5 605 500	5 462 003	318 520	318 520	3 178 242
Торговая и прочая кредиторская задолженность	79 730	79 730	77 505	-	2 225
	<u>5 685 230</u>	<u>5 541 733</u>	<u>396 025</u>	<u>318 520</u>	<u>3 180 467</u>
					<u>1 790 217</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, поставщиков (в случае авансирования), выданными займами.

Основными факторами кредитного риска является возможное снижение финансовой устойчивости контрагентов (поставщиков и покупателей), банков и страховых компаний, что может привести к потере их платёжеспособности.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

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

Подверженность кредитному риску

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	411 166	378 431
Займы выданные	19 670	305 000
Текущая торговая дебиторская задолженность	112 861	41 092
	<u>543 697</u>	<u>724 523</u>

Убытки от обесценения

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сальдо на 1 января	(1 776)	(1 771)
Сумма созданного / (восстановленного) резерва	(17 471)	(5)
Сальдо на 31 декабря	<u>(19 247)</u>	<u>(1 776)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продажи продукции, инвестиции и привлечение/погашение кредитов, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Подверженность валютному риску

По состоянию на отчетную дату у Группы отсутствовали активы и обязательства, номинированные в иностранных валютах.

Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

23 Сделки между связанными сторонами

(а) Контролирующая сторона

Ниже представлена информация об акционерах Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014:

Наименование	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Доля (%)	Доля (%)
ЗАО «АЛОР ИНВЕСТ»	51	51
ООО «Мехуборка Групп»	49	49
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

В свою очередь, участниками акционера ООО «Мехуборка Групп» являются физические лица. Участниками акционера ЗАО «АЛОР ИНВЕСТ» являются:

- ООО «Вторая юридическая контора» владеет 84,98% акций;
- Физические лица владеют 15,02% акций.

Единственным акционером ООО «Вторая юридическая контора» является ЗАО «ИНВЕСТГРУПП», 100% доли в уставной капитале которого принадлежит физическим лицам.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в течение 2015 и 2014 годов, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

тыс.руб.	2015 год		2014 год	
Виды вознаграждения	Совет директоров Компании	Ключевой управленческий персонал	Совет директоров Компании	Ключевой управленческий персонал
Основная оплата (оклад), включая взносы в соц. фонды	2 724	39 212	2 764	10 720
Премия за производственные результаты, включая взносы в соц. фонды	1 050	7 817	464	1 798
Оплата ежегодного трудового отпуска, включая взносы в соц. фонды		2 230	139	529
Прочие виды начислений, включая взносы в соц. фонды			497	1 389
	<u>3 774</u>	<u>49 259</u>	<u>3 864</u>	<u>14 436</u>

(c) Операции с прочими связанными сторонами

В течение 2015 и 2014 годов Группа не осуществляла операций с прочими связанными сторонами.

24 События после отчетной даты

События после отчетной даты, способные оказать существенное влияние на финансовую отчетность или деятельность Группы, отсутствуют.