

АО «СнМ СТ»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за полугодие, закончившиеся
30 июня 2017 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	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

тыс. руб.	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Основные средства	11	340 583	704 318
Прочие инвестиции	12	6 417 960	6 419 891
Отложенные налоговые активы	10(b)	195	711
Внеоборотные активы		6 758 738	7 124 919
Запасы	13	10 180 811	9 134 121
Активы по текущему налогу на прибыль		-	410
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	504 548	126 919
Предоплаты (авансы выданные)	20(a)	1 143 661	23 846
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 086 798	701 416
Оборотные активы		12 915 819	9 986 712
Итого активов		19 674 557	17 111 632

тыс. руб.	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Капитал			
Уставный капитал	16	2 266 211	766 211
Резерв собственных акций	16	(25 208)	(25 208)
Добавочный капитал	16	3 378 531	-
Нераспределенная прибыль		(1 987 621)	(1 879 198)
Итого капитала		3 631 913	(1 138 194)
Обязательства			
Кредиты и займы	18	4 571 937	4 256 500
Прочая кредиторская задолженность	20	1 195 780	1 193 890
Отложенные налоговые обязательства	10	553	439
Долгосрочные обязательства		5 768 270	5 450 829
Кредиты и займы	18	-	47 444
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	1 487 634	6 028 026
Предоплаты по основной деятельности	19	8 786 740	6 723 527
Краткосрочные обязательства		10 274 374	12 798 997
Итого обязательств		16 042 644	18 249 826
Итого капитала и обязательств		19 674 557	17 111 632

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Травников Е.П.



Главный бухгалтер

Чернова Т.В.

тыс. руб.	Прим.	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	5	29 479	54 587
Себестоимость продаж	6(b)	(95 285)	(117 044)
Валовая прибыль		(65 807)	(62 457)
Прочие доходы	6(a)	42 139	46 708
Административные расходы	6(c)	(16 679)	(15 896)
Прочие расходы	6(d)	(19 230)	(249 875)
Результаты операционной деятельности		(59 576)	(281 519)
Финансовые доходы	7	356 126	325 449
Финансовые расходы	7	(395 561)	(174 324)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		(39 435)	151 125
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(99 010)	(130 394)
Расход по налогу на прибыль	10	(9 412)	96
Прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		(108 423)	(130 298)
Прибыль/(убыток) за отчетный год		(108 423)	(130 298)
Общий совокупный доход за отчетный год		(108 423)	(130 298)
Прибыль (убыток) на акцию			
Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	8	(25,40)	(99,66)

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Травников Е.П.

Главный бухгалтер

Чернова Т.В.



Handwritten signature in blue ink.

тыс. руб.

Капитал, причитающийся собственникам Компании

Прим.	Уставный капитал	Резерв собственных акций	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 года	766 211	(25 208)	-	(1 541 331)	(800 328)
Общий совокупный доход					
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	(337 867)	(337 867)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	(337 867)	(337 867)
Остаток на 31 декабря 2016 года	766 211	(25 208)	-	(1 879 198)	(1 138 194)

Прим.	Уставный капитал	Резерв собственны х акций	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 года	766 211	(25 208)	-	(1 879 198)	(1 138 194)
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	-	(108 423)	(108 423)
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	-	(108 423)	(108 423)
Взносы и выплаты					
Выпуск обыкновенных акций	1 500 000	-	3 378 531	-	4 878 531
Итого взносов и выплат	1 500 000	-	3 378 531	-	4 878 531
Остаток на 30 июня 2017 года	2 266 211	(25 208)	3 378 531	(1 987 620)	3 631 913

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Травников Е.П.

Чернова Т.В.



Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от продажи продукции		2 627 088	2 088 877
Поступления от арендных и аналогичных платежей		19 446	15 450
Прочие поступления		38 904	127 722
Выплаты поставщикам		(1 694 181)	(2 285 902)
Выплата зарплаты и социальных отчислений		(42 676)	(27 608)
Оплата процентов		(6 487)	(68 218)
Налог на прибыль		(14 378)	-
Прочие платежи		(155 428)	(886 935)
Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности		772 288	(1 036 614)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа внеоборотных активов		-	-
Продажа долговых ценных бумаг		-	460 000
Поступление процентов по долговым финансовым вложениям		28 823	32 678
Прочие платежи		(472 003)	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		(443 180)	492 678
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств		63 545	1 452 490
Выплаты по заемным средствам		(7 267)	(1 229 852)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		56 278	222 638

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 51, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. руб.	Прим.	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		385 386	(321 298)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		701 416	799 299
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5)	(28)
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	15	1 086 798	477 973

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 28 августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Травников Е.П.



Главный бухгалтер

Чернова Т.В.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Отчитывающееся предприятие	10	29 Основные положения учетной политики	34
2 Основы учета	11	30 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	49
3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности	11		
4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений	11		
5 Выручка	13		
6 Доходы и расходы	13		
7 Нетто-величина финансовых расходов	15		
8 Прибыль на акцию	15		
9 Расходы на вознаграждение работникам	16		
10 Расход по налогу на прибыль	16		
11 Основные средства	17		
12 Прочие инвестиции	19		
13 Запасы	19		
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	19		
15 Денежные средства и их эквиваленты	20		
16 Капитал и резервы	20		
17 Управление капиталом	21		
18 Кредиты и займы	21		
19 Предоплаты по основной деятельности	22		
20 Торговая и прочая кредиторская задолженность	23		
21 Справедливая стоимость и управление рисками	24		
22 Существенные дочерние предприятия и неконсолидируемые структурированные предприятия	30		
23 Операционная аренда	30		
24 Условные активы и обязательства	31		
25 Связанные стороны	32		
26 События после отчетной даты	33		
27 База для оценки	33		
28 Исправление ошибок	33		

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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.

Низкие цены на нефть, конфликт на Украине и экономические санкции, введенные в отношении российских граждан и юридических лиц, привели 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. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

(б) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество Московский металлургический завод «Серп и Молот» (сокращенно АО «СиМ СТ», далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включает российские общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была основана в 1883 году под названием «Акционерное Товарищество Московского металлического завода» (более известно как «Завод Гужона»), в 1918 году национализирована и в 1922 году переименована в «Московский металлургический завод «Серп и молот». С 25 ноября 1992 года Компания была преобразована в Акционерное общество открытого типа Московский металлургический завод «Серп и молот» (АООТ «СиМ СТ»), а с 17 июля 1997 г. в Открытое акционерное общество Московский металлургический завод «Серп и Молот» (ОАО «СиМ СТ»).

Компания зарегистрирована по адресу г. Москва, ул. Золоторожский вал, д. 11.

Основной деятельностью Компании является производство и реализация сталеπροкатной продукции, а также сдача в аренду помещений. Деятельность Группы ведется в г. Москва. Продукция Группы реализуется в Российской Федерации. В 2013 году выплавка стали на заводе была прекращена.

В сентябре 2013 года был объявлен международный конкурс на архитектурно-градостроительную концепцию территории завода «Серп и Молот». На ней планируется

возвести жилой микрорайон, а также офисные здания. Застройка началась в 2015 году, а завершение проекта реорганизации промзоны намечено на 2021 год.

Новый квартал займет территорию площадью около 60 гектар, получил название «Символ». Архитекторами являются Английские бюро LDA Design и UHA London, московские мастерские «Атриум» и «Моспроект-1». Организация проектирования, строительства и создания положительного имиджа объекта осуществляется ООО «КСС».

27 ноября 2015 г. было получено разрешение на строительство на части земельного участка, принадлежащего ООО «ПИ Групп», входящего в Группу.

Исходя из структуры собственности Компании конечная контролирующая сторона для Группы, которая правомочна контролировать деятельность Группы, направлять ее по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах, принимать решения относительно деятельности Группы или влиять на их принятие, отсутствует. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 25.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочернего предприятия, функциональная валюта которого отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

4 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.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно 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 финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 29(h)(iii) – срок полезного использования основных средств;
- Примечание 21(b)(ii) – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;
- Примечание 23 – классификация договоров аренды;
- Примечание 22 – консолидация: имеет ли Группа де-факто контроль над объектом инвестиций.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед финансовым директором предприятия.

Данная группа специалистов на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то группа специалистов анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

По существенным вопросам, связанным с оценкой, группа специалистов отчитывается перед аудиторским комитетом Группы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 21 – справедливая стоимость и управление рисками.

5 Выручка

тыс. руб.	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Выручка от продажи металла	7 035	35 205
Сдача помещений в аренду	18 877	18 454
Прочая выручка	3 567	928
Итого выручки	29 479	54 587

В связи с тем, что с 2011 года выплавка стали была прекращена, существенную долю в структуре выручки Группы стали занимать доходы от сдачи в аренду помещений на территории завода. По мере освоения земельных участков под строительство, здания на них будут сноситься. До этого времени помещения используются для получения доходов от сдачи в аренду, а также для производства изделий из металла.

6 Доходы и расходы

(а) Прочие доходы

тыс. руб.	Примечание	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Результат инвентаризации		46	12 857
Доходы от продажи лома		1 397	-
Прибыль от выбытия основных средств		-	85
Доходы от списания кредиторской задолженности		35 789	33 766
Прочие доходы		4 907	-
		42 139	46 708

(b) Себестоимость продаж

тыс. руб.	Примечание	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Арендная плата		29 890	30 567
Оплата труда персонала	9	35 205	27 080
Материалы и лом		11 201	37 826
Амортизация	11	3 092	2 623
Страховые взносы	9	8 209	7 133
Налог на имущество		6 814	3 915
Коммунальные услуги		-	7 901
Прочие расходы		874	-
		95 285	117 044

(c) Административные расходы

тыс. руб.	Примечание	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Охрана		6 682	6 012
Оплата труда персонала	9	5 410	3 159
Страховые взносы	9	978	700
Амортизация		814	-
Консалтинговые услуги		341	130
Прочие расходы		2 454	5 895
		16 679	15 896

(d) Прочие расходы

тыс. руб.	Примечание	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Социальные расходы		3 888	-
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности		7 572	-
Услуги регистратора		-	-
Начисленные неустойки		176	-
Судебные расходы		1 191	-
Убыток от реализации материалов		-	144
Амортизация	11	518	-
Прочие расходы		5 884	249 731
		19 230	249 875

(е) **Расходы, классифицированные по характеру**

тыс. руб.	Примечание	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Сырье и расходные материалы		11 201	37 826
Вознаграждение работникам	9	49 803	38 840
Амортизация	11	4 424	5 214
Обесценение торговой дебиторской		7 572	-
Консультационные услуги и услуги		341	130
Социальные расходы		3 888	-
Судебные расходы и неустойки		1 368	-
Аренда, содержание и ремонт		36 572	43 711
Прочие расходы		16 025	257 093
		131 194	382 815

7 Нетто-величина финансовых расходов

тыс. руб.	Прим.	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Признанные в составе прибыли или убытка			
Процентный доход по:			
- займам выданным		328 635	-
- банковским депозитам		27 491	32 677
Дисконтирование задолженности по мировому соглашению		-	292 772
Нетто-величина прибыли от изменения обменных курсов иностранных валют			-
Финансовые доходы		356 126	325 449
Процентные расходы по дисконтированию задолженности по мировому соглашению		(180 417)	(92 310)
Процентные расходы по займам		(215 139)	(82 014)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют		(5)	
Финансовые расходы		(395 561)	(174 324)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период		(39 435)	151 125

8 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 30 июня 2017 года был рассчитан на основе убытка, приходящегося держателям обыкновенных акций, в размере 25,40 руб. (в 1 полугодии 2016 году: убыток 99,66 руб.) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 4 268 875 акций (в 2015 году: 1 307 470 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

<i>акций</i>	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Акции в обращении на 1 января	1 532 423	1 532 423
Влияние удерживаемых собственных акций	(263 548)	(224 953)
Влияние выпуска акций за период	3 000 000	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	4 268 875	1 307 470

9 Расходы на вознаграждение работникам

тыс. руб.	Примечание	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Оплата труда персонала		40 615	32 255
Страховые взносы		9 188	9 481
		49 803	41 736

10 Расход по налогу на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

тыс. руб.	Прим.	Январь-Июнь 2017	Январь-Июнь 2016
Текущий налог на прибыль			
Отчетный год		9 770	(412)
		9 770	(412)
Отложенный налог на прибыль		(358)	316
Общая сумма расхода по налогу на прибыль		9 412	(96)

Сверка эффективной ставки налога:

	Январь-Июнь 2017		Январь-Июнь 2016	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	(108 423)	-	(130 394)	-
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	21 685	(20)	(26 079)	(20)
Невычитаемые расходы	96 151	89	26 175	20
	9 412	69	96	-

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16	30.06.17	30.06.16
Торговая и прочая кредиторская задолженность	195	906	(553)	(590)	(358)	316
Налоговые активы/(обязательства)	195	906	(553)	(590)	(358)	316
Зачет налога	-	-	-	-	-	-
Чистые налоговые активы/(обязательства)	195	906	(553)	(590)	(358)	316

(c) Непризнанные отложенные налоговые активы

Срок зачета налоговых убытков в соответствии с российским законодательством не ограничен с 2016 г. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, возможно к 2021 году, когда будет реализован проект строительства многофункционального жилого комплекса.

11 Основные средства

тыс. руб.	Здания и сооружения	Машины, оборудование, передат. устр-ва и инвентарь	Транспортные средства и прочие	В стадии строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
Сальдо на 1 января 2016 года	1 151 141	77 416	8 287	-	1 236 844
Поступления	-	9 652	468	-	10 120
Передачи	-	-	-	-	-

тыс. руб.	Прим.	Здания и сооружения	Машины, оборудование, передат. устр-ва и инвентарь	Транспортные средства и прочие	В стадии строительства	Итого
Выбытия		(67 136)	(16 674)	(4 053)	-	(87 862)
Сальдо на 31 декабря 2016		1 084 005	70 394	4 703	-	1 159 102
Сальдо на 1 января 2017 года		1 084 005	70 394	4 703	-	1 159 102
Поступления		-	742	5 005	-	5 747
Перевод в запасы		(499 863)	-	-	-	(499 863)
Выбытия		-	-	-	-	-
Рекласс		(15 734)	14 939	796	-	-
Сальдо на 30 июня 2017		571 951	86 075	10 503	-	668 530
Амортизация и убытки от обесценения						
Сальдо на 1 января 2016 года		392 965	59 076	6 873	-	458 914
Амортизация за отчетный год		15 818	1 398	297	-	17 513
Выбытия		(9 377)	(8 231)	(4 034)	-	(21 642)
Сальдо на 31 декабря 2016 года		399 406	52 242	3 136	-	454 785
Сальдо на 1 января 2017 года		399 406	52 242	3 136	-	454 785
Амортизация за отчетный год		2 801	1 105	518	-	4 424
Перевод в запасы		(131 262)	-	-	-	(131 262)
Рекласс		(7 659)	7 198	461	-	-
Сальдо на 30 июня 2017 года		263 286	60 545	4 116	-	327 946
Балансовая стоимость						
На 1 января 2016 года		758 176	18 340	1 414	-	777 930
На 31 декабря 2016 года		684 599	18 152	1 566	-	704 318
На 30 июня 2017 года		308 665	25 530	6 388	-	340 583

Амортизационные отчисления в размере 3 092 тыс. руб. были отражены в составе себестоимости продаж, в размере 814 тыс. руб. в составе административных расходов, в размере 518 тыс. руб. в составе прочих расходов.

(а) Обеспечения

По состоянию на 30 июня 2017 года нет объектов недвижимости, которые служат залоговым обеспечением (в 2015 году: 785 176 руб.), (см. Примечание 18).

(б) Арендованные основные средства

Группа арендует земельные участки, на которых расположены здания завода, а также земельные участки бывшей территории завода, которые сейчас отведены под застройку.

Договоры аренды земельных участков под зданиями завода заключены на срок 49 лет, действуют до 2064 г. Договор аренды земельного участка под строительство заключен до 2021 г. Данные договоры классифицированы как договоры операционной аренды, поскольку стоимость их аренды впоследствии будет перенесена на стоимость строительства.

12 Прочие инвестиции

тыс. руб.	30.06.2017	31.12.2016
Внеоборотные		
Инвестиции, удерживаемые до погашения:		
Займы выданные	6 417 960	6 419 891
	6 417 960	6 419 891

Условия и сроки платежей по займам выданным следующие:

тыс. руб.	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погаше- ния	30.06.2017		31.12.2016	
				Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость
ООО РМН Инвест	Руб.	9,5%	2019	2 550 600	2 550 600	2 264 391	2 264 391
ООО Вустер	Руб.	10,5%	2026	3 863 175	3 863 175	3 855 500	3 855 500
ООО МЕТА СТ	Руб.	10,1%	2018	4 185	4 185	-	-
				6 417 960	6 417 960	6 419 891	6 419 891

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в примечании 21.

13 Запасы

тыс. руб.	30.06.2017	31.12.2016
Сырье и расходные материалы	4 550	11 862
Незавершенное строительство, предназначенное для продажи (многофункциональный жилой комплекс «Символ»)	10 176 261	9 122 259
	10 180 811	9 134 121

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. руб.	Примечание	30.06.2017	31.12.2016
Торговая дебиторская задолженность		16 050	24 958
Прочая дебиторская задолженность		488 498	101 961
Торговая и прочая дебиторская задолженность, включенная в категорию займов и дебиторской задолженности		504 548	126 919

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением задолженности по незавершенным договорам на строительство, раскрыта в примечании 21.

15 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. руб.	30.06.2017	31.12.2016
Денежные средства в кассе	30	14 935
Остатки на банковских счетах	93 768	116 481
Депозиты до востребования	993 000	570 000
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	1 086 798	701 416
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	1 086 798	701 416

Депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 21.

16 Капитал и резервы**(а) Уставный и добавочный капитал**

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	30.06.2017	31.12.2016
В обращении на начало года	1 532 423	1 532 423
Выпущены за денежные средства	3 000 000	-
В обращении на конец года, полностью оплаченные	4 532 423	1 532 423
Разрешенные к выпуску акции – номинальная стоимость	500 руб.	500 руб.

Все обыкновенные акции дают одинаковые права в отношении остаточных активов Компании.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании, исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Резерв собственных акций

В резерве выкупленных у акционеров собственных акций Компании отражена стоимость акций Компании, держателями которых являются предприятия Группы. На отчетную дату у Компании имелось собственных акций в количестве 263 548 штук (в 2016 году: 224 953 штук).

17 Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

В отчетных периодах показатель доходности капитала, определяемый как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала, принадлежащего акционерам, отрицательный, что связано со значительным сокращением операционной деятельности и развитием проекта строительства многофункционального жилого комплекса «Символ».

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Группы к управлению капиталом.

Ни Компания, ни какое-либо из ее дочерних предприятий не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

18 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 21.

тыс. руб.	30.06.2017	31.12.2016
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные займы	4 571 937	4 256 500
	4 571 937	4 256 500
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные займы	-	47 444
	-	47 444

(a)

(b) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. руб.				30 июня 2017 года		31 декабря 2016 года	
				Номи- нальная стои- мость	Балансо- вая стои- мость	Номи- нальная стои- мость	Номи- нальная стои- мость
	Валюта	Номи- нальная ставка процента	Год погаше- ния				
ООО «Белеран»	Руб.	14,01%	2017	-	-	47 444	47 444
ООО «ДС – МОНОЛИТ»	Руб.	0,0%	2026	4 093 630	4 093 630	-	-
ЗАО «Дон-Строй Инвест»	Руб.	11,00%	2026	-	-	3 905 614	3 905 614
ООО «ДС – МОНОЛИТ»	Руб.	10,01%	2026	478 308	478 308	-	-
ООО БЕЛЕРАН	Руб.	10,01%	2026	-	-	95 552	95 552
ООО Моснитки	Руб.	10,01%	2026	-	-	255 335	255 335
Итого процентных обязательств				4 571 937	4 571 937	4 303 944	4 303 944

19 Предоплаты по основной деятельности

тыс. руб.	Прим.	30.06.2017	31.12.2016
Средства, полученные по договорам ДДУ		8 786 740	6 723 527
		8 786 740	6 723 527

Компания реализует строящееся жилье по договорам долевого участия в строительстве (ДДУ). На 30 июня 2017 года заключено договоров на общую сумму 9 272 879 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года 7 292 133 тыс. руб.) Средства, полученные ООО «ПИ Групп» от дольщиков по договорам долевого участия представлены как предоплаты, полученные по основной деятельности.

Списание предоплат на финансовый результат происходит по мере сдачи объекта строительства государственной комиссии, а также при наличии следующих признаков выручки: переход значительных рисков и выгод на покупателя, возможность надежно оценить сумму выручки и затраты, высокая вероятность поступления будущих экономических выгод в Компанию.

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность

тыс. руб.	Прим.	30.06.2017	31.12.2016
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Торговая кредиторская задолженность		354 725	157 010
Прочая кредиторская задолженность		2 241 890	2 271 348
Обязательства по мировому соглашению		86 799	96 188
Задолженность за ценные бумаги (акции)		-	4 697 370
		2 683 413	7 221 916

Прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по мировому соглашению

тыс. руб.	Прим.	30.06.2017	31.12.2016
Краткосрочная			
Обязательства по арендной плате		744 384	744 384
Задолженность за ценные бумаги (акции)		-	4 697 370
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		371 637	401 096
Обязательства по мировому соглашению		16 878	28 156
Итого краткосрочные обязательства		1 132 909	5 871 016
Долгосрочная			
Обязательства по арендной плате		1 125 858	1 125 858
Обязательства по мировому соглашению		69 922	68 032
Итого долгосрочные обязательства		1 195 780	1 193 890
Итого обязательства		2 328 689	7 064 906

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 21.

21 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также соответствующие уровни иерархии справедливой стоимости. Таблица не содержит информацию о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, если их балансовая стоимость является разумным приближением справедливой стоимости.

тыс. руб.	Прим.	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость			
		Займы и дебиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Итого	Уровень		
					Уровень 1	2	3
30 июня 2017 года							
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости							
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 086 798		1 086 798			
Займы выданные	12	6 417 960		6 417 960			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	504 548		504 548			
		8 009 306		8 009 306			
Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости							
Необеспеченные займы	18		4 571 937	4 571 937			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18		2 596 615	2 596 615			
Обязательства по мировому соглашению	20		86 799	86 799			
			7 255 351	7 255 351			

25

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Вид финансового инструмента	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные
Займы полученные	Дисконтированные денежные потоки.	Не применимо.
Прочие финансовые обязательства*	Дисконтированные денежные потоки.	Не применимо.

* Прочие финансовые обязательства включают обязательства по мировому соглашению и обязательства по аренде земельных участков.

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (прим. 21(b)(ii));
- риск ликвидности (прим. 21(b)(iii));
- рыночный риск (прим. 21(b)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск

дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой оценку величины понесенных кредитных убытков. Размер убытка незначительный.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2017 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 1 086 798 руб. (на 31.12.2016 году: 701 416 тыс. руб.), которые отражают максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску. Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих высокий кредитный рейтинг.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязательств, 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 стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете.

30 июня 2017

30 июня 2017		Денежные потоки по договору						
тыс. руб.	Балансовая стоимость	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспеченные займы	4 571 937	4 949 733						4 949 733
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по мировому соглашению	2 683 413	2 683 413		-	2 683 413			
	7 255 351	7 333 146		-	2 683 413	-	-	4 949 733

31 декабря 2016

31 декабря 2016		Денежные потоки по договору						
тыс. руб.	Балансовая стоимость	Итого	По требованию	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Необеспеченные займы	4 303 944	8 531 965		121 247	403 152	391 605	1 264 839	6 351 122
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая обязательства по мировому соглашению	7 221 916	7 239 770		-	7 239 770			
	11 525 861	15 771 734		121 247	7 642 921	391 605	1 264 839	6 351 122

Валовые притоки (оттоки) денежных средств, представленные в таблице выше, являются договорными недисконтированными денежными потоками, относящимися к производным финансовым обязательствам, удерживаемым для целей управления рисками. Данные обязательства, как правило, не закрываются до даты погашения. Денежные потоки представлены свернуто в отношении производных инструментов,

Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующими функциональными валютами предприятий Группы. Функциональными валютами компаний Группы являются, в первую очередь, российские рубли, активы или обязательства, выраженные в других валютах, практически отсутствуют.

(v) Процентный риск

Все финансовые инструменты Группы имеют фиксированную ставку процента.

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

22 Существенные дочерние предприятия и неконсолидируемые структурированные предприятия

Существенные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна учреждения	30.06.2017	31.12.2016
		Право собственности /Право голосования	Право собственности /Право голосования
ООО «ПИ Групп»	Россия	100%	100%
ООО «СМ Медиа»	Россия	100%	100%

23 Операционная аренда

(а) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендатора

Начиная с июля 2015 года, Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается на срок 49 лет. Годовая арендная плата рассчитывается как процент от кадастровой стоимости земельного участка. Договор аренды на земельный участок, предназначенный под строительство, заключен на срок 6 лет, до 2021 года. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются в соответствии с рыночными ставками аренды. Права собственности на соответствующие участки земли и зданий не переходят Группе. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Группа не имеет никакой доли в остаточной стоимости; было определено, что практически все риски и выгоды, связанные с участками земли и зданий, остаются у собственника. На этом основании Группа определила, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

(i) Будущие минимальные арендные платежи

По состоянию на 30 июня 2017 года будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды без права досрочного прекращения подлежат уплате в следующем порядке.

тыс. руб.	31 июня 2017	31 декабря 2016
Менее года	569 988	569 988
От 1 до 5 лет	2 513 496	2 513 496
Свыше 5 лет	4 268 954	4 268 954
	7 352 434	7 352 434

(b) Договоры аренды, где Группа выступает в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду часть помещений, учитываемых в составе основных средств, по договорам краткосрочной аренды.

24 Условные активы и обязательства

(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 производства, 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

Компания в 2014 году подписала мировое соглашение по возбужденному в отношении нее делу о несостоятельности (банкротстве). После этого Группа не была вовлечена в другие судебные разбирательства.

(c) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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 годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (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.

25 Связанные стороны

(a) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

В состав акционеров Компании входит несколько юридических лиц, ни одно из которых не контролирует Группу. Исходя из структуры собственности Компании конечная контролирующая сторона для Группы, которая правомочна контролировать деятельность Группы, направлять ее по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах, принимать решения относительно деятельности Группы или влиять на их принятие, отсутствует.

(b) Операции со старшим руководящим персоналом

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном периоде составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. примечание 9):

тыс. руб.	1 полугодие 2017	2016
Заработная плата и премии	8 903	18 201
Страховые взносы	2 048	4 253
	10 951	22 454

(c)

(d) Прочие операции со связанными сторонами

тыс. руб.	Сумма сделки за период, закончившийся		Сальдо расчетов по состоянию на	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Продажа товаров и услуг:				
Прочие связанные стороны	23 799	23 799	400 660	77 726
Приобретение товаров и услуг:				
Прочие связанные стороны		-	(482 964)	(5 137 398)
Займы выданные:				
Прочие связанные стороны	77 195	77 195	6 413 775	6 419 891
Займы полученные:				
Прочие связанные стороны	(152 818)	(153 378)	(4 571 937)	(4 048 610)
	(51 824)	(52 384)	1 759 533	(2 688 391)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами. Вся эта задолженность является необеспеченной. В текущем и предыдущем годах расходы в отношении безнадежных и сомнительных долгов связанных сторон не признавались.

26 События после отчетной даты

После 30 июня 2017 года в деятельности Группы не произошло никаких событий, которые могли бы оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

27 База для оценки

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

28 Исправление ошибок

При составлении консолидированной отчетности за 1 полугодие 2017 года не было выявлено ошибок, которые могли повлиять на консолидированную финансовую отчетность Группы.

29 Основные положения учетной политики

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

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(a)	Принципы консолидации	34
(b)	Выручка	36
(c)	Финансовые доходы и расходы	37
(d)	Иностранная валюта	37
(e)	Вознаграждения работникам	37
(f)	Налог на прибыль	38
(g)	Запасы	39
(h)	Основные средства	40
(i)	Нематериальные активы	41
(j)	Финансовые инструменты	42
(k)	Обесценение	45
(l)	Резервы	47
(m)	Аренда	47
(n)	Прибыль на акцию	48

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 29(a)(iii)).

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценными бумагами, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) 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. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который

признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Выручка

(i) Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

Признание выручки по договорам долевого участия происходит по мере сдачи объекта строительства государственной комиссии, а также при наличии следующих признаков выручки: переход значительных рисков и выгод на покупателя, возможность надежно оценить сумму выручки и затраты, высокая вероятность поступления будущих экономических выгод в Компанию.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи.

(ii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(с) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- результат от дисконтирования обязательств по мировому соглашению;
- убыток от обесценения, признанный в отношении финансовых активов (помимо дебиторской задолженностью);

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента.

(d) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

(е) Вознаграждения работникам**(i) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Выходные пособия

Расходы по выходным пособиям признаются на самую раннюю из следующих дат: когда Группа уже больше не может аннулировать предложение о выплате данных вознаграждений и когда предприятие признает затраты на реструктуризацию. Если выплата выходных

пособий в полном объеме не ожидается до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчетного периода, то они дисконтируются.

(f) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается 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 капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой 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 не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым 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 налоговых активов этих предприятий 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. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(g) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО ("первое поступление - первый отпуск") и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства (включая строительство многофункционального жилого комплекса), в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(h) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая 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.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются

в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы 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 40 лет
- установки и оборудование 5-12 лет
- оснащение и приспособления 5-10 лет
- значительные компоненты 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(i) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) 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, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, 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 ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

- | | |
|--|-----------|
| • патенты и торговые знаки | 10-20 лет |
| • программное обеспечение | 3-10 лет |
| • капитализированные затраты на разработку | 5-7 лет. |

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

(j) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет

признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы или кого-либо из контрагентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот инструмент классифицирован как удерживаемый для торговли или определены в данную категорию при первоначальном признании. Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Если Группа имеет твердое намерение и возможность удерживать долговые ценные бумаги, котируемые на активном рынке, до наступления срока их погашения, то классифицирует их в категорию финансовых инструментов, удерживаемых до погашения. Финансовые активы, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. Впоследствии эти активы оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 29(k)(i)).

Группа теряет право классифицировать какие-либо финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение двух последующих лет и реклассифицирует активы из данной категории в категорию имеющихся в наличии для продажи, если Группа в течение текущего финансового года продавала или реклассифицировала инвестиции этой категории до срока погашения на более, чем незначительную сумму, за исключением продажи или реклассификации, которые:

- имеют место незадолго до даты погашения финансового актива;
- имеют место после получения предприятием первоначальной основной суммы финансового актива практически в полном объеме благодаря регулярным или авансовым платежам; или
- связаны с отдельным событием, которое находится вне контроля предприятия, не является повторяющимся, и предприятие не имело разумных оснований, чтобы предвидеть наступление такого события.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. 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 (см. примечание 29(k)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 14) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 15).

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 составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые 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 затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 29(d)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

(ii) Непроизводные финансовые обязательства - оценка

Группа классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(iii) **Уставный капитал**

Обыкновенные акции

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

Привилегированные акции

Погашаемые привилегированные акции Группы классифицируются как финансовые обязательства, так как они предусматривают выплату обязательных дивидендов и подлежат погашению денежными средствами. Обязательные дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в составе прибыли или убытка по мере начисления.

Непогашаемые привилегированные акции классифицируются как капитал, если они предусматривают выплату дивидендов по усмотрению Группы, не содержат обязательство по выплате денежных средств или передаче другого финансового актива и не требуют расчета на основе переменного количества долевых инструментов Группы. Дивиденды, выплачиваемые по усмотрению Группы по таким акциям, признаются как распределение капитала в момент их утверждения акционерами Компании.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(k) **Обесценение**

(i) **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, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не

рассматривались бы,

- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценными бумагами является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, 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, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и

амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, 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 долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

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.

(l) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения такого договора, меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой суммы ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения договора. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(m) Аренда

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

(ii) Арендованные активы

Если Группа удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры 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 данному активу.

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

(iii) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока 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.

(iv) Прочие расходы

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.

(n) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

30 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.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (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 находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	МСФО (IFRS) 15 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». Основополагающий 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 находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	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 находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- «Признание отложенного налогового актива по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).