

ОАО «Группа ЛСР»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение	3-4
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5-6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11-14
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	15-117



Закрытое акционерное общество «КПМГ»

Северо-Западный региональный центр
Бизнес-центр "Ренессанс Плаза"
ул. Марата, д. 69-71, литера "А"
Санкт-Петербург, Россия 191119

Телефон +7 (812) 313 73 00
Факс +7 (812) 313 73 01
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Совету директоров

ОАО «Группа ЛСР»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Группа ЛСР» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Группа ЛСР»

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы Российской Федерации № 15 по Санкт-Петербургу за № 5067847227300 14 августа 2006 года. Свидетельство серии 78 № 005984878.

Россия, 190031, город Санкт-Петербург, улица Казанская, дом 36.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.


Санкт-Петербургский филиал Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-Западный региональный центр зарегистрирован Решением Регистрационной палаты города Санкт-Петербурга №74620 от 13 июня 1997 года.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ягнов И.А.

Директор Санкт-Петербургского филиала Закрытого акционерного общества «КПМГ» - Северо-западный региональный центр, (доверенность от 27 октября 2011 года)

ЗАО «КПМГ»

19 марта 2014 года

Санкт-Петербург, Российская Федерация

ОАО «Группа ЛСР»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Пояснения	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
		В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Выручка		65 316 191	61 121 653	2 050 872	1 965 769
Себестоимость		(44 058 073)	(42 225 183)	(1 383 383)	(1 358 031)
Валовая прибыль		21 258 118	18 896 470	667 489	607 738
Коммерческие расходы		(4 711 980)	(4 568 283)	(147 953)	(146 921)
Административные расходы	7	(5 520 913)	(4 803 460)	(173 353)	(154 487)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	15,16	-	(10 025)	-	(322)
Прочие доходы	8	126 923	393 165	3 985	12 645
Прочие расходы	8	(236 553)	(282 105)	(7 428)	(9 073)
Результаты операционной деятельности		10 915 595	9 625 762	342 740	309 580
Финансовые доходы	10	369 293	611 927	11 596	19 680
Финансовые расходы	10	(4 355 140)	(3 817 197)	(136 748)	(122 767)
Прибыль до уплаты налога на прибыль		6 929 748	6 420 492	217 588	206 493
Расход по налогу на прибыль	11	(1 696 165)	(1 506 557)	(53 258)	(48 453)
Прибыль за период		5 233 583	4 913 935	164 330	158 040
Прочий совокупный доход / (убыток)					
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Курсовые разницы при пересчете из других валют		87 070	283	2 734	9
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	-	(136 396)	102 694
Общий совокупный доход за отчетный год		5 320 653	4 914 218	30 668	260 743

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15-117, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	
Прибыль, причитающаяся:					
Акционерам Компании	5 210 774	4 951 760	163 614	159 256	
Держателям неконтролирующей доли участия	22 809	(37 825)	716	(1 216)	
Прибыль за год	5 233 583	4 913 935	164 330	158 040	
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Акционерам Компании	5 297 844	4 952 043	29 952	261 959	
Держателям неконтролирующей доли участия	22 809	(37 825)	716	(1 216)	
Общий совокупный доход за год	5 320 653	4 914 218	30 668	260 743	
Базовая и разводненная прибыль на акцию	24	50,58 руб.	48,06 руб.	1,59 долл. США	1,55 долл. США

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 19 марта 2014 года и от имени руководства ее подписали:



Вахмистров А.И.
 Генеральный директор



Кутузов Д.В.
 Финансовый директор

	Пояснения	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
		В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	13	42 775 672	39 907 439	1 306 957	1 313 926
Нематериальные активы	14	5 275 357	4 948 589	161 182	162 929
Инвестиционная собственность на стадии строительства	15	-	152 731	-	5 028
Инвестиционная собственность	16	-	675 600	-	22 244
Прочие инвестиции	17	2 637	146 740	80	4 832
Отложенные налоговые активы	18	3 013 668	1 731 791	92 079	57 018
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	177 040	132 754	5 409	4 372
Денежные средства с ограничением на использование	22	162 355	476 883	4 961	15 701
Итого внеоборотных активов		51 406 729	48 172 527	1 570 668	1 586 050
Оборотные активы					
Прочие инвестиции	17	409 322	191 536	12 505	6 305
Запасы	19	79 227 987	66 497 314	2 420 715	2 189 376
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		243 758	146 679	7 448	4 829
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	18 226 687	18 802 155	556 894	619 048
Денежные средства и их эквиваленты	21	5 899 479	3 967 086	180 251	130 613
Денежные средства с ограничением на использование	22	630	563	19	19
Итого оборотные активы		104 007 863	89 605 333	3 177 832	2 950 190
Итого активы		155 414 592	137 777 860	4 748 500	4 536 240

	Пояснения	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
		В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал	23				
Акционерный капитал		34 577	34 577	1 241	1 241
Эмиссионный доход		26 408 386	26 408 386	959 987	959 987
Добавочный капитал		15 953 626	16 697 997	621 946	645 319
Резерв перевода в валюту представления отчетности		81 162	(5 908)	(319 815)	(186 153)
Нераспределенная прибыль		16 583 854	13 433 684	537 351	438 438
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров		59 061 605	56 568 736	1 800 710	1 858 832
Неконтролирующая доля участия		(14 724)	132 763	3 394	8 025
Итого собственный капитал		59 046 881	56 701 499	1 804 104	1 866 857
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	25	26 112 699	33 948 989	797 840	1 117 747
Отложенные налоговые обязательства	18	1 164 527	1 447 003	35 581	47 642
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	20 215	185 218	618	6 098
Резервы	26	19 290	16 361	590	538
Итого долгосрочные обязательства		27 316 731	35 597 571	834 629	1 172 025
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	25	7 949 435	5 525 669	242 884	181 929
Задолженность по налогу на прибыль		653 475	901 016	19 966	29 665
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	60 208 546	38 708 838	1 839 598	1 274 462
Резервы	26	239 524	343 267	7 319	11 302
Итого краткосрочные обязательства		69 050 980	45 478 790	2 109 767	1 497 358
Итого обязательства		96 367 711	81 076 361	2 944 396	2 669 383
Всего собственного капитала и обязательств		155 414 592	137 777 860	4 748 500	4 536 240

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться с учетом пояснений на стр. 15-117, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль за год	5 233 583	4 913 935	164 330	158 040
Корректировки:				
Амортизация	3 238 486	2 723 825	101 685	87 603
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(123 539)	51 141	(3 879)	1 645
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	(454)	(49 895)	(15)	(1 605)
Убыток от выбытия прочих активов	125 978	230 964	3 958	7 428
Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности	-	10 025	-	322
Капитализированные проценты, отнесенные в себестоимость	14 114	-	443	-
Чистые финансовые расходы	3 985 847	3 205 270	125 152	103 087
Расход по налогу на прибыль	1 696 165	1 506 557	53 258	48 453
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах	14 170 180	12 591 822	444 932	404 973
Увеличение запасов	(11 756 951)	(9 363 670)	(369 158)	(301 150)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 817 798)	(2 098 879)	(88 476)	(67 503)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	22 240 926	9 038 353	698 346	290 688
(Уменьшение) / увеличение резервов	(100 814)	24 325	(3 165)	782
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	21 735 543	10 191 951	682 479	327 790
Налог на прибыль уплаченный	(3 155 523)	(1 309 786)	(99 081)	(42 125)
Проценты уплаченные	(4 367 144)	(3 714 996)	(137 125)	(119 480)
Движение денежных средств от операционной деятельности	14 212 876	5 167 169	446 273	166 185

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от продажи внеоборотных средств	684 853	693 120	21 504	22 292
Проценты полученные	216 045	175 711	6 784	5 651
Приобретение основных средств	(3 558 683)	(6 649 664)	(111 740)	(213 864)
(Увеличение) / уменьшение денежных средств с ограничением на использование	(18 232)	460 708	(572)	14 817
Приобретение нематериальных активов	(9 056)	(236 718)	(284)	(7 613)
Приобретение инвестиционной собственности и инвестиционной собственности на стадии строительства	-	(9 935)	-	(320)
Займы выданные	(155 600)	(40 004)	(4 886)	(1 287)
Займы выплаченные	41 928	146 067	1 317	4 698
Выбытие дочерних предприятий (пояснение б)	151 110	172 324	4 745	5 542
Поступления от выбытия инвестиционной собственности	-	57 890	-	1 862
Приобретение дочерних предприятий за вычетом денежных средств дочернего предприятия (пояснение б)	(924 771)	-	(29 037)	-
Поступления от выбытия прочих финансовых вложений	-	23 370	-	752
Покупка прочих финансовых вложений	(15 729)	-	(494)	-
Потоки денежных средств направленных на инвестиционную деятельность	(3 588 135)	(5 207 131)	(112 663)	(167 470)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от заемных средств	22 892 388	10 205 677	718 801	328 231
Поступления от размещения облигаций	3 000 000	5 800 000	94 197	186 537
Погашение заемных средств	(23 952 931)	(13 368 894)	(752 102)	(429 965)
Погашение облигаций	(7 893 713)	(1 569 363)	(247 856)	(50 473)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде (лизингу)	(126 879)	(146 453)	(3 984)	(4 710)
Предоплата за приобретение собственных акций	(649 250)	-	(20 386)	-
Выплаченные дивиденды	(2 060 604)	(2 070 281)	(64 701)	(66 584)
Потоки денежных средств направленных на финансовую деятельность	(8 790 989)	(1 149 314)	(276 031)	(36 964)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 833 752	(1 189 276)	57 579	(38 249)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	3 967 086	5 194 904	130 613	161 352
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	98 641	(38 542)	(7 941)	7 510
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года (пояснение 21)	5 899 479	3 967 086	180 251	130 613

В тыс. руб.

	Приходится на долю акционеров Компании					Итого	Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2012 г.	34 577	26 408 386	16 783 833	(6 191)	10 552 205	53 772 810	174 688	53 947 498
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за год	-	-	-	-	4 951 760	4 951 760	(37 825)	4 913 935
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют				283	-	283	-	283
Общий совокупный доход за отчетный год				283	4 951 760	4 952 043	(37 825)	4 914 218
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выбытие дочерних предприятий	-	-	(85 836)	-	-	(85 836)	(4 100)	(89 936)
Дивиденды	-	-	-	-	(2 070 281)	(2 070 281)	-	(2 070 281)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	34 577	26 408 386	16 697 997	(5 908)	13 433 684	56 568 736	132 763	56 701 499

В тыс. руб.

	Приходится на долю акционеров Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013 г.	34 577	26 408 386	16 697 997	(5,908)	13 433 684	56 568 736	132 763	56 701 499
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за год	-	-	-	-	5 210 774	5 210 774	22 809	5 233 583
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют				87 070	-	87 070	-	87 070
Общий совокупный доход за отчетный год				87 070	5 210 774	5 297 844	22 809	5 320 653
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выбытие дочерних предприятий	-	-	6 884	-	-	6 884	(170 296)	(163 412)
Дивиденды	-	-	-	-	(2 060 604)	(2 060 604)	-	(2 060 604)
Обязательство по приобретению Собственных акций	-	-	(751 255)	-	-	(751 255)	-	(751 255)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	<u>34 577</u>	<u>26 408 386</u>	<u>15 953 626</u>	<u>81 162</u>	<u>16 583 854</u>	<u>59 061 605</u>	<u>(14 724)</u>	<u>59 046 881</u>

В тыс. долл. США

	Приходится на долю акционеров Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2012 г.	1 241	959 987	648 080	(288 856)	345 766	1 666 218	9 373	1 675 591
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за год	-	-	-	-	159 256	159 256	(1 216)	158 040
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют				102 703	-	102 703	-	102 703
Общий совокупный доход за отчетный год				102 703	159 256	261 959	(1 216)	260 743
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выбытие дочерних предприятий	-	-	(2 761)	-	-	(2 761)	(132)	(2 893)
Дивиденды	-	-	-	-	(66 584)	(66 584)	-	(66 584)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 241	959 987	645 319	(186 153)	438 438	1 858 832	8 025	1 866 857

В тыс. долл. США

	Приходится на долю акционеров Компании						Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2013 г.	1 241	959 987	645 319	(186 153)	438 438	1 858 832	8 025	1 866 857
Общий совокупный доход за отчетный год								
Прибыль за год	-	-	-	-	163 614	163 614	716	164 330
Прочий совокупный доход								
Курсовые разницы при пересчете из других валют				(133 662)	-	(133 662)	-	(133 662)
Общий совокупный доход за отчетный год				(133 662)	163 614	29 952	716	30 668
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Выбытие дочерних предприятий	-	-	216	-	-	216	(5 347)	(5 131)
Дивиденды	-	-	-	-	(64 701)	(64 701)	-	(64 701)
Обязательство по приобретению Собственных акций	-	-	(23 589)	-	-	(23 589)	-	(23 589)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 241	959 987	621 946	(319 815)	537 351	1 800 710	3 394	1 804 104

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности.....		Стр.
1	Общая информация.....	16
2	Принципы составления финансовой отчетности.....	16
3	Основные принципы учетной политики.....	18
4	Определение справедливой стоимости.....	36
5	Операционные сегменты.....	38
6	Приобретение и продажа дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия.....	45
7	Административные расходы.....	51
8	Прочие доходы и расходы.....	52
9	Затраты на персонал.....	52
10	Финансовые доходы и расходы.....	53
11	Расходы по налогу на прибыль.....	54
12	Контракты на строительство.....	55
13	Основные средства.....	56
14	Нематериальные активы.....	59
15	Инвестиционная собственность в стадии строительства.....	63
16	Инвестиционная собственность.....	64
17	Прочие инвестиции.....	65
18	Отложенные налоговые активы и обязательства.....	66
19	Запасы.....	70
20	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	71
21	Денежные средства и их эквиваленты.....	72
22	Денежные средства с ограничением на использование.....	72
23	Собственный капитал.....	73
24	Прибыль на акцию.....	73
25	Кредиты и займы.....	74
26	Резервы.....	77
27	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	79
28	Управление финансовыми рисками.....	80
29	Операционная аренда.....	96
30	Принятые на себя обязательства по капитальным затратам.....	97
31	Условные активы и обязательства.....	97
32	Операции со связанными сторонами.....	98
33	Существенные дочерние предприятия.....	107
34	События после отчетной даты.....	109
35	Дополнительные раскрытия.....	110

1 Общая информация

(а) Описание деятельности

ОАО «Группа ЛСР» (далее по тексту – «Компания») и дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой российские общества с ограниченной ответственностью, закрытые и открытые акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компании, зарегистрированные за рубежом. Акции Компании находятся в обращении на Лондонской фондовой бирже и Московской бирже.

Компания зарегистрирована в Российской Федерации по адресу: Россия, 190031, Санкт-Петербург, ул. Казанская 36.

Основными видами деятельности Группы являются: строительство зданий в Санкт-Петербурге, Мюнхене и Москве, панельное строительство в Санкт-Петербурге и Екатеринбурге, строительство коммерческой недвижимости в Санкт-Петербурге и Москве, производство строительных материалов на заводах, расположенных в России (Санкт-Петербург, Ленинградская область и Урал) и на Украине, а также добыча и переработка нерудных строительных материалов в различных районах Ленинградской области и предоставление строительных услуг. Указанная продукция и услуги реализуются главным образом на территории России.

Существенные дочерние предприятия Группы указаны в пояснении 33.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, господин А.Ю. Молчанов. Операции со связанными сторонами описаны в пояснении 32.

(b) 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 некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и политическая системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими правовыми и фискальными преградами, создает дополнительные проблемы бизнеса для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Настоящая 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 их оценок руководством.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) согласно требованиям федерального закона № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» и Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО).

Группа также составляет консолидированную финансовую отчетность на английском языке в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, утвержденными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

(b) Принцип оценки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующих материальных статей отчета о финансовом положении:

- инвестиционной собственности и инвестиционной собственности в стадии строительства, оцененной по справедливой стоимости;
- ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Балансовая стоимость активов, обязательств и собственного капитала, существовавших на 31 декабря 2002 года, включает корректировки на гиперинфляцию, рассчитанные с использованием коэффициентов, полученных исходя из Индекса потребительских цен РФ, опубликованных Государственным комитетом по статистике Российской Федерации (Госкомстат). Применительно к подготовке финансовой отчетности по МСФО экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 2003 года.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой для Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность также подготовлена в долларах США, поскольку, по мнению руководства, указанная валюта более удобна для пользователей консолидированной финансовой отчетности. Представленная финансовая информация округлена до ближайшей тысячи, за исключением случаев, когда указано иное. Российский рубль не является конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации и, соответственно, не следует рассматривать конвертацию российского рубля в доллары США как показатель того, что рублевые суммы были, могут быть или будут конвертированы в доллары США в соответствии с обменным курсом, указанным в настоящей консолидированной финансовой отчетности, или в соответствии с каким-либо иным обменным курсом.

(d) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики:

- Пояснение 12 – признание выручки;

- Пояснение 3 – срок полезного использования основных средств;
- Пояснение 14 – обесценение;
- Пояснения 15 и 16 – определение справедливой стоимости инвестиционной собственности и инвестиционной собственности на стадии строительства;
- Пояснение 20 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;
- Пояснение 26 – резервы (на восстановление прилегающей территории и окружающей среды; по гарантийному обслуживанию и судебным издержкам; на убыточные контракты);
- Пояснение 31 – условные активы и обязательства.

3 Основные принципы учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением изменений, связанных с применением новых стандартов и интерпретаций, действующих с 1 января 2013 года.

(a) Изменения в учетной политике

Применение МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», действующих с 1 января 2013, не оказало существенного влияния на финансовое положение и результат Группы и оказало незначительное влияние на представление данной консолидированной финансовой отчетности.

Ряд других новых стандартов, в том числе МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011) и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», и поправок впервые применяются в 2013 году. Однако они не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и на консолидированную промежуточную отчетность Группы.

(b) 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. 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. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, которые могут быть исполнены в настоящее время.

Группа оценивает гудвил 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 прибыль от выгодной покупки.

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 долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. 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.

(iii) *Приобретение долей/акций предприятий, находящихся под общим контролем*

Объединение компаний, являющееся результатом перехода доли в предприятиях, находящихся под контролем контролирующего Группу акционера, учитывается на дату передачи соответствующей доли/пакета акций Группе. Приобретение активов и обязательств учитывается по их балансовой стоимости, определенной в финансовой отчетности приобретаемых компаний. В случае, если данные предприятия ранее не составляли отчетность в соответствии с МСФО, активы и обязательства определяются согласно МСФО 1. Разница между балансовой стоимостью приобретенных активов и суммой уплаченных денежных средств отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

(iv) *Продажа долей/акций предприятиям, находящимся под общим контролем*

Продажа контрольной доли/пакета акций в дочернем предприятии покупателю, находящемуся под контролем контролирующего Группу акционера, учитывается на дату передачи Группой соответствующей доли/пакета акций. Проданные активы и обязательства исключаются из консолидированной отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности Группы. Разница между балансовой стоимостью проданных чистых активов и суммой полученных денежных средств отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

(v) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Разница между суммой вознаграждения, уплаченного при приобретении неконтролирующей доли участия, и балансовой стоимостью этой доли, отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

Разница между вознаграждением, полученным при продаже неконтролирующей доли принадлежащей Группе в дочернем предприятии, и балансовой стоимостью этой части принадлежащей Группе доли дочернего предприятия, включая соответствующую деловую репутацию, отражается как вклад акционеров или распределения акционерам.

(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между компаниями, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(c) 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. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(ii) Зарубежная деятельность

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая деловую репутацию и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по средневзвешенным обменным курсам за период, которые приблизительно равны обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. С 1 января 2005 года – даты перехода Группы на МСФО – такие разницы признавались в составе резерва на пересчет иностранной валюты. В случае полного или частичного выбытия какого-либо зарубежного предприятия, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, списывается и

переносится в состав совокупного дохода за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия.

Применительно к монетарной статье, которая представляет собой полученную от зарубежного предприятия или подлежащую выплате зарубежному предприятию сумму, когда осуществление расчетов по ней в ближайшем будущем не ожидается и не планируется, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в ее отношении, считаются частью чистой инвестиции в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по статье резерва на пересчет иностранной валюты.

(iii) *Пересчет в валюту представления отчетности*

Активы и обязательства компаний Группы пересчитаны в доллары США по курсу, действовавшему на отчетную дату. Суммы доходов и расходов пересчитаны в доллары США по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения конкретных операций. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода в резерве на пересчет иностранной валюты.

(d) *Финансовые инструменты*

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Непроизводные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая прямые затраты по сделке для инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и

прочем совокупном доходе. После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются в порядке, приведенном далее.

Группа имеет следующие производные финансовые активы: займы, дебиторская задолженность и финансовые активы.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, а также займы выданные.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочего совокупного дохода списывается и переносится в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прочие

Прочие производные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

(ii) *Производные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в

составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются 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 имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(е) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(f) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в

рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(ii) Реклассификация собственности, занимаемой собственником

В случаях изменения цели использования объектов с собственности, занимаемой собственником, на инвестиционную собственность, производится их переоценка по справедливой стоимости и реклассификация в инвестиционную собственность. Прибыль или убыток от переоценки признается в составе собственного капитала.

(iii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно будет надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущее обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом ликвидационной стоимости этого актива.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе; амортизационные отчисления включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Арендные 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 | 20-50 лет |
| • машины и оборудование | 5-29 лет |
| • транспортные средства | 8-20 лет |
| • прочие объекты основных средств | 5-20 лет. |

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

(g) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Вопросы оценки величины гудвилла при первоначальном признании рассматриваются в примечании 3(b)(i).

Последующая оценка

Гудвилл отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к инвестициям, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости инвестиций, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие расходы на опытно-конструкторские разработки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода по мере их возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Прочие нематериальные активы

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

(iv) Последующие расходы

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 гудвилла, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

(v) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом ликвидационной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах.

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.

(h) Арендованные активы

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

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

Объекты собственности, приобретенные для целей девелопмента и удерживаемые на условиях аренды, учитываются в составе запасов или инвестиционной собственности в стадии строительства в сумме фактических платежей.

(i) Инвестиционная собственность в стадии строительства

Инвестиционная собственность в стадии строительства представляет собой земельные участки, находящиеся в полном или частичном владении Группы или арендуемые Группой, на которых ведется или будет производиться строительство коммерческой недвижимости. После завершения строительства данная недвижимость будет использована для сдачи в аренду третьим лицам.

Инвестиционная собственность в стадии строительства включает два компонента: здания и землю. Земля и здания оцениваются по справедливой стоимости с отражением любых изменений в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При отсутствии текущих цен на активном рынке, справедливая стоимость устанавливается с учетом рассмотрения предполагаемых денежных потоков от использования данных активов в качестве сдачи их в аренду за вычетом предполагаемых затрат на доведения каждого отдельного проекта до стадии, когда его можно вывести на рынок, включая прибыль девелопера, а также фактически понесенных расходов. Ставка дисконтирования, которая отражает специфические риски, присущие предполагаемым денежным потокам применяется к ежегодным денежным потокам для определения стоимости имущества.

(j) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой собственность, удерживаемую для сдачи в аренду или для получения выгоды от увеличения ее рыночной стоимости или для обеих указанных целей одновременно, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, производства или поставки товаров, оказания услуг или для административных целей. В случае, когда инвестиционная собственность занимает часть более крупного объекта недвижимости, она определяется на основании занимаемой площади от общей площади объекта недвижимости. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости с признанием разницы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В случае если изменяется цель использования собственности, в связи с которой она реклассифицируется в состав основных средств, ее справедливая стоимость на дату реклассификации становится ее стоимостью для целей дальнейшего учета.

(k) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения или чистой стоимости возможной продажи. Запасы учитываются по методу средневзвешенной себестоимости и включают затраты на приобретение товарно-материальных запасов, производство или обработку, а также прочие затраты на их доставку и доведение до текущего состояния. При производстве запасов хозяйственным способом в себестоимость товаров и стоимость незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из обычной рабочей мощности.

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

(l) Незавершенные работы по договорам на строительство

Незавершенные работы по договорам на строительство включают невыставленные суммы, предполагаемые к получению от покупателей за выполненную в срок работу по договору. Незавершенные строительные работы оцениваются по себестоимости, увеличенной на сумму прибыли, признанной на дату (см. пояснение 3(q) (iii)), за минусом счетов выставленных и признанных убытков. Себестоимость включает все прямые расходы, связанные с конкретным проектом, и соответствующую часть постоянных и переменных косвенных расходов, понесенных Группой в ходе исполнения договоров с учетом обычной рабочей мощности.

Незавершенные работы по договорам на строительство раскрываются как часть торговой и прочей дебиторской задолженности в отчете о финансовом положении по всем договорам, в которых понесенные затраты, увеличенные на сумму признанной прибыли, превышают сумму выставленных счетов. Если общая сумма по выставленным счетам превышает сумму понесенных затрат и признанной прибыли, то разница отражается как отложенный доход в отчете о финансовом положении.

(m) Обесценение активов

(i) Финансовые активы

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

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 даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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

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

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

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочего совокупного дохода и представлялся в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочего совокупного дохода и включаемый в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от инвестиционной собственности и инвестиционной собственности на стадии строительства, запасов и отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении деловой репутации и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей прибыль, это наибольшее из двух значений: ценности от его использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины операционного сегмента, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на

которые был распределен этот гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей подготовки внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют в результате возникновения эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая величина рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально уменьшают балансовую стоимость других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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

Гудвилл, который составляет часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия, не признается в качестве отдельного актива и поэтому не проверяется на предмет обесценения в отдельности. Вместо этого на предмет обесценения проверяется вся сумма инвестиции в такой объект, если имеются объективные свидетельства возможного обесценения этого, учитываемого методом долевого участия, объекта.

(п) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, удерживаемых для продажи. Непосредственно перед классификацией внеоборотных активов или входящих в состав выбывающей группы активов и обязательств в качестве удерживаемых для продажи, они повторно оцениваются в соответствии с положениями учетной политики Группы. Впоследствии эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится на уменьшение сначала гудвилла, а затем на остальные ее активы, пропорционально их стоимости, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов, активов в рамках планов выплат вознаграждений

работникам, инвестиционного имущества и биологических активов, которые продолжают оцениваться в соответствии с положениями учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп в данную категорию, а также прибыли или убытки, возникающие впоследствии при их повторной оценке, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения. На нематериальные активы и основные средства с даты их реклассификации в удерживаемые для продажи не начисляется амортизация.

(о) Вознаграждения работникам

Обязательства по осуществлению взносов в пенсионные планы с установленными взносами, включая отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, отражаются как расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочных денежных премий участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(р) Резервы

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

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды.

(ii) Очистка и восстановление территории

В соответствии с политикой Группы в отношении окружающей среды и применяемых требований законодательства, Группой признается резерв в отношении ее обязательства понести затраты, связанные с восстановлением окружающей территории после добычи песка и окончания строительства. Связанные с этим расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(iii) Судебные издержки

Резерв признается, если высока вероятность того, что Группа проиграет судебное разбирательство, в котором Группа выступает ответчиком и возникнет необходимость погасить обязательство.

(iv) *Обременительные контракты*

Резерв признается в сумме ожидаемого убытка в случае, когда ожидаемая выручка меньше планируемых затрат на завершение работ.

(q) *Выручка*

(i) *Продажа товаров*

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи выгод и рисков варьируется в зависимости от индивидуальных условий договора купли-продажи. Выручка от продажи квартир отражается в момент подписания акта приемки собственности покупателем, после приемки недвижимости уполномоченными государственными органами.

(ii) *Услуги*

Выручка от реализации услуг, оказанных предприятиями Группы, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при условии, что вероятность получения экономических выгод по данной операции высока и размер выручка может быть надежно определен.

(iii) *Договоры на строительство*

Выручка по договорам включает первоначальную сумму, оговоренную в контракте, плюс любые отклонения в работе по договору, претензии и поощрительные выплаты в той мере, в которой существует вероятность, что они приведут к признанию выручки и могут быть надежно оценены. Доходы и расходы по договорам на строительство отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в тот момент, когда результаты строительных работ могут быть оценены с максимальной определенностью в размере, соответствующем определенному завершённому этапу работы. Затраты по договорам признаются как понесенные, за исключением случаев когда они создают актив, относящийся к деятельности в рамках будущих договоров.

Степень завершенности проекта определяется, исходя из доли понесенных затрат в общей сумме предполагаемых затрат на выполнение договора. Предполагаемый убыток по договору незамедлительно отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(iv) *Выручка от сдачи имущества в аренду*

Выручка от сдачи имущества в аренду отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока аренды. Сумма

сопутствующих вознаграждений, полученных в соответствии с договорами аренды, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока аренды как неотъемлемая часть общей арендной платы, на протяжении срока аренды. Выручка от сдачи имущества в субаренду признается как прочий доход.

(г) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(ii) Отчисления на социальную сферу

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период по мере их осуществления.

(с) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или

производству квалифицируемого актива, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(t) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств 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 следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(u) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

(v) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на рыночной основе.

(w) Новые, еще не принятые Стандарты и Интерпретации

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы:

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть была выпущена в октябре 2010 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых обязательств. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не планирует досрочного применения данного стандарта.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2014 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменен (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку. При определении справедливой стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты, где возможно.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера (включая использование метода дисконтированных денежных потоков), и моральным износом.

(b) Инвестиционная собственность и инвестиционная собственность в стадии строительства

Справедливая стоимость инвестиционной собственности и инвестиционной собственности в стадии строительства основывается на оценке, произведенной независимыми оценщиками, имеющими соответствующую признанную квалификацию и недавний опыт в оценке собственности. Оценка осуществляется, главным образом, на основе сопоставимых арендных ставок, ставок дисконтирования, норм доходности и цен реализации в последних операциях, произведенных по принципу независимости сторон, с использованием анализа дисконтированных денежных потоков для инвестиционной собственности в стадии строительства и рыночного подхода для инвестиционной собственности, проведенными в соответствии с требованиями «Руководства по оценке» Королевского общества специалистов по оценке недвижимости Великобритании.

(c) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком. Справедливая стоимость такого актива, приобретённого в сделке по объединению бизнеса, как взаимоотношения с клиентами, определяется на основе метода «сверхприбыли за несколько периодов», который предполагает оценку

соответствующего актива после вычета справедливого дохода на все другие активы, задействованные в процессе генерирования соответствующих потоков денежных средств.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(d) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(e) Инвестиции в долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов таких категорий, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, инвестиции, удерживаемые до срока погашения, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

Финансовые вложения в долевые ценные бумаги, неотирующиеся на бирже, оцениваются с использованием таких техник как: анализ дисконтированных денежных потоков, модель ценообразования опционов и сравнение с другими идентичными сделками и инструментами. Если установление справедливой стоимости с достаточной достоверностью иными способами невозможно, вложения в долевые ценные бумаги учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(f) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(g) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. В отношении компонента обязательств в составе конвертируемых долговых бумаг, рыночная ставка процента определяется исходя из ставки процента по подобным обязательствам, не предусматривающим права конвертации. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Операционные сегменты

Группа выделила десять отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Эти стратегические бизнес-единицы заняты производством различных видов продукции и оказывают различные виды услуг, и управление ими осуществляется отдельно, в силу того, что стратегия технологических нововведений и маркетинговая стратегия для этих бизнес-единиц различаются. Формат сегментной отчетности основан на структуре управления и внутренней отчетности Группы.

Результаты деятельности, активы и обязательства операционного сегмента включают статьи, непосредственно относящиеся к сегменту, а также те статьи, которые могут быть отнесены к нему с достаточной степенью обоснованности. Нераспределенные статьи в основном включают активы, приносящие доходы, и выручку от реализации, кредиты, займы и расходы по выплате процентов, а также корпоративные активы и расходы.

В 2013 году Группа провела внутреннюю реорганизацию, и руководство соответственно скорректировало состав отчетных операционных сегментов Строительные материалы.СЗ и Строительство. СЗ. Сопоставимый период также был пересчитан.

(а) Операционные сегменты и географическая информация

В настоящем разделе представлена краткая информация в отношении деятельности каждого отчетного сегмента Группы:

Недвижимость. СЗ, Недвижимость. Москва, Недвижимость. Урал и Недвижимость. Европа. Данные сегменты включают в себя структурные подразделения, специализирующиеся на строительстве жилья элитного, эконом- и бизнес-класса, охраняемых резиденций и коммерческой недвижимости. Данные подразделения находятся в Санкт-Петербурге, Москве, на Урале и в Германии.

Строительство. СЗ, Строительство. Москва и Строительство. Урал. Строительные структурные подразделения специализируются на панельном строительстве, оказании подрядных строительных услуг, сдаче в аренду башенных кранов, перевозке строительных материалов и работах по устройству фундаментов. Данные подразделения находятся в Санкт-Петербурге, Москве и на Урале.

Строительные материалы. СЗ, Строительные материалы. Москва. и Прочие. Урал Структурные подразделения, производящие строительные материалы, занимаются производством кирпича, бетона, изделий из бетона и железобетона, строительных смесей, газобетонных блоков, производством гранитного щебня, добычей морского и карьерного песка. Данные подразделения находятся в Санкт-Петербурге, Ленинградской области, в Москве и на Урале.

Между отчетными сегментами «Строительные материалы», «Строительство» и «Недвижимость» существует интеграция различного уровня. В частности, она включает передачу сырья и услуг соответственно. Цены по коммерческим операциям между сегментами устанавливаются на тех же условиях, что и для операций между независимыми участниками. Учетная политика отчетных сегментов соответствует той, которая описана в пояснениях 2 и 3.

Далее представлена информация о результатах каждого из отчетных сегментов. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли до налогообложения, отраженных во внутренней управленческой отчетности, которая анализируется генеральным директором Группы. Для измерения финансовых результатов используется показатель сегментной прибыли, так как руководство считает, что эта информация является наиболее значимой при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Деятельность Группы в основном осуществляется в Северо-Западном регионе, Москве, Урале и Германии, где расположены производственные площади и офисы продаж Группы. Группа также осуществляет деятельность в Украине, объем которой не является существенным по отношению к операциям Группы.

(b) Основные покупатели

Выручка, полученная от крупнейшего из покупателей Группы, составляет приблизительно 2 570 171 тыс. руб. / 80 701 тыс. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 4 531 224 тыс. руб. / 149 187 тыс. долл. США) от совокупной выручки Группы.

Выручка, полученная от четырех крупных покупателей Группы составляет приблизительно 2 621 178 тыс. руб. / 82 302 тыс. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 3 519 476 тыс. руб. / 115 876 тыс. долл. США).

(i) **Операционные сегменты**

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. В тыс. руб.	Строительные материалы. СЗ												Итого
	Строительные материалы. СЗ	Недвижимость. СЗ	Строительство. СЗ	Недвижимость. Москва	Строительство. Москва	Строительные материалы. Москва	Недвижимость. Урал	Строительство. Урал	Прочие. Урал	Недвижимость. Европа	Прочие предприятия		
Выручка от внешних покупателей	17 702 285	26 552 859	5 154 105	1 271 427	2 128 271	2 014 132	5 165 642	1 527 570	298	43 625	1 217 965	62 778 179	
Межсегментная выручка	1 342 798	-	11 542 594	-	1 189 414	42 088	-	2 649 379	-	691 097	-	17 457 370	
Итого сегментная выручка	19 045 083	26 552 859	16 696 699	1 271 427	3 317 685	2 056 220	5 165 642	4 176 949	298	734 722	1 217 965	80 235 549	
Результат деятельности сегмента	3 016 477	7 799 781	1 911 209	(144 885)	126 376	(90 208)	1 128 787	282 856	(52 029)	(12 948)	-	13 965 416	
Износ/амортизация	1 956 563	40 105	616 453	8 523	60 406	188 448	2 223	169 670	39 409	762	155 924	3 238 486	
Капитальные затраты	2 630 350	135 449	391 779	3 737	31 589	86 100	12 595	344 525	62	1 349	628 880	4 266 415	
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. В тыс. руб.	Строительные материалы. СЗ												Итого
	Строительные материалы. СЗ	Недвижимость. СЗ	Строительство. СЗ	Недвижимость. Москва	Строительство. Москва	Строительные материалы. Москва	Недвижимость. Урал	Строительство. Урал	Прочие. Урал	Недвижимость. Европа	Прочие предприятия		
Выручка от внешних покупателей	16 909 272	18 985 437	9 050 057	1 764 038	3 438 256	1 989 664	3 225 577	792 157	-	635 443	1 459 368	58 249 269	
Межсегментная выручка	1 784 720	10	6 324 671	-	128 307	19 472	-	2 108 514	-	649 626	-	11 015 320	
Итого сегментная выручка	18 693 992	18 985 447	15 374 728	1 764 038	3 566 563	2 009 136	3 225 577	2 900 671	-	1 285 069	1 459 368	69 264 589	
Результат деятельности сегмента	3 219 276	5 425 254	1 361 178	8 043	440 428	(160 709)	462 894	111 939	(47 009)	232 363	-	11 053 657	
Износ/амортизация	1 534 358	24 900	581 740	15 962	34 323	185 828	2 463	165 246	40 445	479	138 081	2 723 825	
Капитальные затраты	5 886 440	603 385	1 435 351	57 158	344 326	154 661	1 149	490 107	-	1 287	384 002	9 357 866	

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. В тыс. долл.США	Строительные	Недви-	Строй-	Недви-	Строй-	Строй-	Недви-	Строй-	Прочие.	Недви-	Прочие	Итого
	материалы. СЗ	жимость. СЗ	тельство. СЗ	жимость. Москва	тельство. Москва	тельные материалы. Москва	жимость. Урал	тельство. Урал	Урал	жимость. Европа	предприятия	
Выручка от внешних покупателей	555 837	833 737	161 834	39 922	66 826	63 242	162 197	47 964	9	1 370	38 243	1 971 181
Межсегментная выручка	42 163	-	362 428	-	37 347	1 322	-	83 188	-	21 700	-	548 148
Итого сегментная выручка	598 000	833 737	524 262	39 922	104 173	64 564	162 197	131 152	9	23 070	38 243	2 519 329
Результат деятельности сегмента	94 715	244 906	60 010	(4 549)	3 968	(2 832)	35 443	8 881	(1 634)	(407)	-	438 501
Износ/амортизация	61 434	1 259	19 356	268	1 897	5 917	70	5 327	1 237	24	4 896	101 685
Капитальные затраты	82 591	4 253	12 302	117	992	2 703	395	10 818	2	42	19 746	133 961
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г. В тыс. долл.США	Строительные	Недви-	Строй-	Недви-	Строй-	Строй-	Недви-	Строй-	Прочие.	Недви-	Прочие	Итого
	материалы. СЗ	жимость. СЗ	тельство. СЗ	жимость. Москва	тельство. Москва	тельные материалы. Москва	жимость. Урал	тельство. Урал	Урал	жимость. Европа	предприятия	
Выручка от внешних покупателей	543 829	610 602	291 064	56 734	110 580	63 991	103 740	25 477	-	20 437	46 935	1 873 389
Межсегментная выручка	57 399	-	203 411	-	4 127	626	-	67 813	-	20 893	-	354 269
Итого сегментная выручка	601 228	610 602	494 475	56 734	114 707	64 617	103 740	93 290	-	41 330	46 935	2 227 658
Результат деятельности сегмента	103 537	174 485	43 778	259	14 165	(5 169)	14 887	3 600	(1 512)	7 473	-	355 503
Износ/амортизация	49 347	801	18 710	513	1 104	5 977	79	5 315	1 301	15	4 441	87 603
Капитальные затраты	189 317	19 406	46 163	1 838	11 074	4 974	37	15 763	-	41	12 350	300 963

На 31 декабря 2013 г. В тыс. руб.	Строительные материалы. СЗ	Недвижимость. СЗ	Строительство. СЗ	Недвижимость. Москва	Строительство. Москва	Строительные материалы. Москва	Недвижимость. Урал	Строительство. Урал	Прочие. Урал	Недвижимость. Европа	Прочие предприятия	Итого
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	44 403 598	67 603 339	15 065 340	16 421 206	1 940 626	2 238 500	10 324 060	3 385 368	284 756	962 895	-	162 629 688
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	7 560 482	35 728 972	16 754 919	8 734 544	1 675 642	426 368	6 599 699	1 832 480	28 438	194 450	-	79 535 994
Чистая финансовая позиция*	24 252 200	5 061 375	(10 059 366)	4 554 632	(180 910)	1 313 586	-	(866 317)	2 258	93 942	10 080 017	34 251 417
На 31 декабря 2012 г. В тыс. руб.												
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	39 917 623	53 752 384	15 194 859	11 095 928	1 957 608	2 376 015	7 348 641	1 938 538	328 323	851 237	-	134 761 156
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	5 646 381	23 699 695	6 200 402	4 815 714	859 438	422 437	3 298 229	542 549	27 760	237 831	-	45 750 436
Чистая финансовая позиция*	21 511 076	5 061 375	(121 872)	4 696 158	467 387	1 892 820	-	-	2 060	-	6 188 755	39 697 759

*ЧФП (Чистая Финансовая Позиция). Чистая финансовая позиция – это долг Группы, распределенный по Операционным сегментам. Рассчитывается как задолженность по кредитам и займам полученным, включая обязательства по финансовой аренде, уменьшенная на внутригрупповую задолженность по займам выданным и внутригрупповую дебиторскую задолженность по финансовой аренде.

На 31 декабря 2013 г. В тыс. долл.США	Строительные материалы. СЗ	Недвижимость. СЗ	Строительство. СЗ	Недвижимость. Москва	Строительство. Москва	Строительные материалы. Москва	Недвижимость. Урал	Строительство. Урал	Прочие. Урал	Недвижимость. Европа	Прочие предприятия	Итого
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	1 356 697	2 065 536	460 303	501 730	59 293	68 395	315 439	103 436	8 700	29 420	-	4 968 949
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	231 001	1 091 654	511 926	266 873	51 197	13 027	201 646	55 989	869	5 941	-	2 430 123
Чистая финансовая позиция*	740 995	154 644	(307 352)	139 161	(5 527)	40 135	-	(26 469)	69	2 870	307 982	1 046 508
На 31 декабря 2012 г. В тыс. долл.США												
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	1 314 260	1 769 760	500 280	365 326	64 453	78 229	241 949	63 825	10 810	28 026	-	4 436 918
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	185 903	780 296	204 144	158 554	28 296	13 908	108 592	17 863	914	7 830	-	1 506 300
Чистая финансовая позиция*	708 238	166 642	(4 013)	154 618	15 388	62 319	-	-	68	-	203 760	1 307 020

*ЧФП (Чистая Финансовая Позиция). Чистая финансовая позиция – это долг Группы, распределенный по Операционным сегментам. Рассчитывается как задолженность по кредитам и займам полученным, включая обязательства по финансовой аренде, уменьшенная на внутригрупповую задолженность по займам выданным и внутригрупповую дебиторскую задолженность по финансовой аренде.

Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, прибыли за год, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям

Выручка	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Общая выручка операционных сегментов	80 235 549	69 264 589	2 519 329	2 227 658
Прочая выручка	271 010	297 179	8 509	9 557
Выручка от транспортных услуг	2 267 002	2 575 205	71 182	82 823
Исключение выручки от продаж между сегментами	(17 457 370)	(11 015 320)	(548 148)	(354 269)
Консолидированная выручка	65 316 191	61 121 653	2 050 872	1 965 769

Прибыль за год	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Общая прибыль отчетных сегментов	13 965 416	11 053 657	438 501	355 503
Прочий (убыток)/ прибыль	(961 446)	(573 176)	(30 188)	(18 434)
Нераспределенные на сегменты доходы и расходы, в нетто величине	(2 088 375)	(854 719)	(65 573)	(27 489)
Финансовые доходы	369 293	611 927	11 596	19 680
Финансовые расходы	(4 355 140)	(3 817 197)	(136 748)	(122 767)
Расходы по налогу на прибыль	(1 696 165)	(1 506 557)	(53 258)	(48 453)
Прибыль за год	5 233 583	4 913 935	164 330	158 040

Активы	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Общие активы отчетных сегментов, за исключением чистой финансовой позиции	162 629 688	134 761 156	4 968 949	4 436 918
Исключение межсегментных активов	(20 119 638)	(7 841 813)	(614 730)	(258 187)
Прочие нераспределенные суммы	12 904 542	10 858 517	394 281	357 509
Всего активов	155 414 592	137 777 860	4 748 500	4 536 240

Обязательства	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Общие обязательства отчетных сегментов, за исключением чистой финансовой позиции	79 535 994	45 750 436	2 430 123	1 506 300
Исключение межсегментных обязательств	(19 021 521)	(6 439 227)	(581 179)	(212 006)
Прочие нераспределенные суммы	1 791 104	2 290 494	54 728	75 413
Консолидированные кредиты и займы	34 062 134	39 474 658	1 040 724	1 299 676
Всего обязательств	96 367 711	81 076 361	2 944 396	2 669 383

Чистая финансовая позиция	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Чистая финансовая позиция до корректировок	34 251 417	39 697 759	1 046 508	1 307 020
Корректировки	(189 283)	(223 101)	(5 784)	(7 344)
Консолидированные кредиты и займы	34 062 134	39 474 658	1 040 724	1 299 676

Прочие существенные статьи	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Капитальные затраты	4 266 415	9 357 866	133 961	300 963
Исключение межсегментных приобретений	(513 510)	(2 613 360)	(16 123)	(84 048)
Консолидированные капитальные затраты	3 752 905	6 744 506	117 838	216 915

6 Приобретение и продажа дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия

(а) Приобретение дочерних предприятий

В декабре 2013 года Группа приобрела от третьей стороны 100% долей ООО «Газстрой», выпускающей кирпич в Санкт-Петербурге. Компания была включена в сегмент Строительные материалы СЗ. Основной причиной приобретения бизнеса было укрепление позиции и расширение ассортимента на рынке кирпича в Санкт-Петербурге.

Приобретение дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату приобретения следующим образом:

Справедливая стоимость на дату приобретения	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Основные средства	3 256 833	102 262
Нематериальные активы	5 489	172
Отложенные налоговые активы	413 995	12 999
Оборотные активы		
Запасы	376 910	11 834
Торговая и прочая дебиторская задолженность	108 706	3 413
Денежные средства и их эквиваленты	25 229	792
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(888)	(28)
Краткосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	(10 864)	(341)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(292 416)	(9 182)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	3 882 994	121 921
Гудвилл	408 472	12 826
Вознаграждение	(4 291 466)	(134 747)
Денежные средства выплаченные	(950 000)	(29 829)
Денежные средства приобретенные	25 229	792
Чистый отток денежных средств	(924 771)	(29 037)

Сумма выручки и убытков, начисленных предприятием в период с даты приобретения до отчетной даты, составляет 49 570 тыс. руб. / 1 556 тыс. долл. США и 25 697 тыс. руб. / 797 тыс. долл. США соответственно. Выручка, полученная дочерним предприятием за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013, составляет 703 581 тыс. руб./ 22 092 тыс. долл. США. Определение прибыли предприятия за период в соответствии с принципами МСФО представляется невозможным в связи с тем, что отчетность дочернего предприятия была подготовлена в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности, которые значительно отличаются от МСФО.

Оценка справедливой стоимости чистых активов предприятия на дату приобретения была произведена независимым оценщиком.

Следующие основные допущения были сделаны оценщиком:

- Прогноз денежных потоков составлялся на основании операционных результатов, запланированных в бюджете на 2013 год и бизнес-планов до 2020 года;
- При тестировании основных средств на предмет обесценения использовалась ставка дисконтирования равная 16,08%;

(b) Продажа дочерних предприятий

В 2012 году Группа продала третьим лицам 57,80 % акций ОАО «Завод ЖБИ-6» в результате чего потеряла контроль над дочерним предприятием. ОАО «Завод ЖБИ-6» производил железобетонные изделия в Москве. Выбытие дочернего предприятия оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

Балансовые стоимости на дату выбытия	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Основные средства	131 481	4 229
Гудвилл	65 589	2 110
Нематериальные активы	5 315	171
Отложенные налоговые активы	81 406	2 618
Оборотные активы		
Запасы	118 369	3 807
Торговая и прочая дебиторская задолженность	944 475	30 376
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	840	26
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	27 506	885
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(35 029)	(1 127)
Прочая долгосрочная задолженность	(36 727)	(1 181)
Краткосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	(364)	(12)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 247 366)	(40 117)
Краткосрочные резервы	(3 670)	(118)
Выбытие чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств		
Неконтролируемая доля в дочернем предприятии	5 832	188
Превышение суммы полученного возмещения над балансовой стоимостью проданных активов	86 543	2 783
Начисленное возмещение	144 200	4 638
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(27 506)	(885)
Чистый приток денежных средств	94 694	3 046

В 2012 году в рамках реструктуризации Группа передала производственные мощности ОАО «Павловская Керамика» другой компании Группы в Московском регионе. В 2012 году Группа продала оставшиеся активы и обязательства путем продажи 93,44% акций ОАО «Павловская керамика» третьим лицам и потеряла контроль над дочерним

предприятием. Выбытие дочернего предприятия оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

Балансовые стоимости на дату выбытия	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	76	2
Отложенные налоговые активы	172 847	5 559
Оборотные активы		
Запасы	1 758	57
Торговая и прочая дебиторская задолженность	165 424	5 320
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	10 768	346
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(33 163)	(1 067)
Краткосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	(226 637)	(7 289)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(51 628)	(1 660)
Выбытие чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств	39 445	1 268
Неконтролируемая доля в дочернем предприятии	(2 587)	(83)
Превышение суммы полученного возмещения над балансовой стоимостью проданных активов	(36 648)	(1 178)
Начисленное возмещение	210	7
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(10 768)	(346)
Чистый отток денежных средств	(10 714)	(345)

В 2012 году Группа продала связанной стороне 100,00 % долей ООО «Квартира Люкс Сервис» в результате чего потеряла контроль над дочерним предприятием. Компания оказывала непрофильные для Группы услуги по обслуживанию домов в рамках сегмента Недвижимость СЗ, поэтому руководство приняло решение продать дочернее предприятие. Основные проданные активы являлись специализированными основными средствами, в отношении которых отсутствует рынок. Для ускорения продажи Группа реализовала активы по цене ниже их балансовой стоимости. Выбытие дочернего предприятия оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

Балансовые стоимости на дату выбытия	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Основные средства	14 228	458
Отложенные налоговые активы	491	16
Оборотные активы		
Запасы	31	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 529	403
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	3 355	108
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(163)	(5)
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11 354)	(365)
Выбытие чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств	19 117	616
Превышение суммы полученного возмещения над балансовой стоимостью проданных активов	(19 105)	(616)
Начисленное возмещение	12	-
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(3 355)	(108)
Чистый отток денежных средств	<u>(3 352)</u>	<u>(108)</u>

В 2012 году в процессе реструктуризации Группа перераспределила часть производственных мощностей на другие компании Группы. Впоследствии Группа продала связанным сторонам 100,00% акций ОАО «Обуховский завод СМиК» и 100,00% долей ООО «Вертикаль» связанным сторонам. В результате Группа потеряла контроль над дочерними предприятиями. Группа посчитала более привлекательным продать дочерние предприятия, чем продолжать нести расходы по их содержанию. Выбытие дочерних предприятий оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия:

Балансовые стоимости на дату выбытия	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Основные средства	226 200	7 275
Инвестиции	149 000	4 792
Отложенные налоговые активы	13 299	428
Оборотные активы		
Запасы	3 402	109
Торговая и прочая дебиторская задолженность	125 914	4 049
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	3 611	115
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	3 977	128
	<u>В тыс. руб.</u>	<u>В тыс. долл.</u>

		США
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(35 029)	(1 127)
Краткосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	(11 418)	(368)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(263 125)	(8 463)
Выбытие чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств	215 831	6 938
Превышение суммы полученного возмещения над балансовой стоимостью проданных активов	(66 731)	(2 143)
Начисленное возмещение	149 100	4 795
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(3 977)	(128)
Чистый приток денежных средств	91 696	2 949

В течение двенадцати месяцев 2012 года Группа также признала уменьшение на 7 345 тыс. руб. / 239 тыс. долл. США в капитале от продажи неконтролирующей доли участия в ЗАО «НПО «ВСП».

В июне 2013 года в соответствии с решением руководства о прекращении данного вида деятельности Группа продала третьему лицу 50% доли ООО «Строительный трест №28» и его долю в размере 79,17% акций в ЗАО «Строительный трест №28» и потеряла контроль над дочерними предприятиями. ООО «Строительный трест №28» и ЗАО «Строительный трест №28» занимались строительством свайных фундаментов в Санкт-Петербурге. Выбытие дочерних предприятий оказало следующее влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

Балансовые стоимости на дату выбытия	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Внеоборотные активы		
Основные средства	239 811	7 530
Инвестиции	11	-
Отложенные налоговые активы	6 665	209
Оборотные активы		
Запасы	63 157	1 983
Торговая и прочая дебиторская задолженность	181 315	5 693
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	48 369	1 519
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(42 513)	(1 335)

	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
Краткосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	(3 192)	(100)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(188 121)	(5 907)
Задолженность по текущему налогу на прибыль	(660)	(21)
Выбытие чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств	304 842	9 571
Неконтролирующая доля в дочернем предприятии	(170 296)	(5 347)
Превышение суммы полученного возмещения над балансовой стоимостью проданных активов	454	15
Начисленное возмещение	135,000	4 239
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(48 369)	(1 519)
Чистый приток денежных средств	<u>86 631</u>	<u>2 720</u>

Группа признала уменьшение неконтролирующей доли участия на 170 296 тыс. руб./ 5 347 тыс. долл. США в капитале и на 23 360 тыс. руб. / 733 тыс. долл. США в кредиторской задолженности.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года, Группа также признала превышение полученного вознаграждения над стоимостью чистых активов выбывшего незначительного дочернего предприятия в размере 6 884 тыс. руб. / 216 тыс. долл. США в качестве вклада акционеров непосредственно в составе собственного капитала.

7

Административные расходы

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Оплата труда персонала	2 958 582	2 668 559	92 897	85 826
Услуги	848 542	832 704	25 469	26 780
Материалы	125 588	159 121	3 943	5 118
Амортизация	265 224	201 672	8 328	6 485
Налоги, кроме налога на прибыль	397 784	353 892	12 491	11 382
Отчисления на социальную сферу	487 120	207 227	15 699	6 665
Страхование	13 448	16 447	422	529
Прочие административные расходы	424 625	363 838	14 104	11 702
	<u>5 520 913</u>	<u>4 803 460</u>	<u>173 353</u>	<u>154 487</u>

8 Прочие доходы и расходы

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Прочие доходы:				
Прибыль от выбытия основных средств	123 539	-	3 879	-
Прибыль от выбытия прочих активов	2 930	308 424	91	9 919
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	454	49 895	15	1 605
Прочие доходы	-	34 846	-	1 121
Итого прочие доходы	126 923	393 165	3 985	12 645
Прочие расходы:				
Убыток от выбытия основных средств	-	(51 141)	-	(1 645)
Прочие расходы	(236 553)	(230 964)	(7 428)	(7 428)
Итого прочие расходы	(236 553)	(282 105)	(7 428)	(9 073)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(109 630)	111 060	(3 443)	3 572

9 Затраты на персонал

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Оплата труда персонала:				
Себестоимость реализации	7 518 046	6 837 331	236 060	219 900
Административные расходы	2 958 582	2 668 559	92 897	85 826
Коммерческие расходы	429 170	340 887	13 477	10 963
	10 905 798	9 846 777	342 434	316 689

10 Финансовые доходы и расходы

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Признанные в составе прибыли или убытка				
Финансовые доходы				
Положительные курсовые разницы	145 894	426 475	4 581	13 716
Проценты полученные	216 045	175 711	6 784	5 651
Высвобождение дисконта	6 178	5 553	194	179
Прибыль от продажи ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	4 017	-	129
Прочие финансовые доходы	1 176	171	37	5
	<u>369 293</u>	<u>611 927</u>	<u>11 596</u>	<u>19 680</u>
Финансовые расходы				
Расход по уплате процентов	(3 634 663)	(3 594 052)	(114 125)	(115 590)
Высвобождение дисконта	(1 517)	(2 583)	(48)	(83)
Отрицательные курсовые разницы	(545 607)	(156 307)	(17 132)	(5 027)
Выкуп собственных облигаций	(29 280)	(7 922)	(919)	(255)
Убыток от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(11 132)	(5 812)	(350)	(187)
Обесценение финансовых активов	(71 632)	(38 640)	(2 249)	(1 243)
Неконтролирующая доля участия в капитале обществ с ограниченной ответственностью	(1 591)	9 426	(50)	303
Прочие финансовые расходы	(59 718)	(21 307)	(1 875)	(685)
	<u>(4 355 140)</u>	<u>(3 817 197)</u>	<u>(136 748)</u>	<u>(122 767)</u>
Нетто величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка	<u>(3 985 847)</u>	<u>(3 205 270)</u>	<u>(125 152)</u>	<u>(103 087)</u>
Признанные в составе прочей совокупной прибыли				
Финансовые доходы / (расходы)				
Курсовые разницы при пересчете из других валют в отношении зарубежных предприятий	87 070	283	(133 662)	102 703
Финансовые доходы / (расходы), признанные в составе прочей совокупной прибыли за вычетом налога	87 070	283	(133 662)	102 703
Причитающиеся:				
Собственникам Компании	87 070	283	(133 662)	102 703

В дополнение к расходам по уплате процентов, отраженным в 2013 году, проценты в сумме 448 891 тыс. руб. / 14 095 тыс. долл. США (2012: 126 916 тыс. руб. / 4 082 тыс. долл. США) были капитализированы в стоимость объектов незавершенного строительства по ставке 10.11% (2012: 9.65%).

11 Расходы по налогу на прибыль

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль				
Отчетный год	2 749 786	1 803 399	86 341	58 000
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 053 621)	(296 842)	(33 083)	(9 547)
Расходы по налогу на прибыль	1 696 165	1 506 557	53 258	48 453

Большая часть деятельности Группы ведется на территории России и облагается корпоративным налогом на прибыль по ставке 20% (в 2012 году: 20%).

Выверка эффективной ставки налога:

	2013 г.		2012 г.		2013 г.		2012 г.	
	В тыс. руб.	%	В тыс. руб.	%	В тыс. долл. США	%	В тыс. долл. США	%
Прибыль за год	5 233 583		4 913 935		164 330		158 040	
Расходы по налогу на прибыль	1 696 165		1 506 557		53 258		48 453	
Прибыль до налогообложения	6 929 748		6 420 492		217 588		206 493	
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль	1 385 949	(20)	1 284 099	(20)	43 517	(20)	41 299	(20)
Необлагаемые доходы	(151 412)	2	(216 286)	3	(4 754)	2	(6 956)	3
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	482 926	(6)	508 552	(7)	15 164	(6)	16 355	(7)
Использование ранее не признанного отложенного налогового убытка/ Убыток текущего периода, по которому не был признан отложенный налоговый актив	(21 298)	-	(69 808)	1	(669)	-	(2 245)	1
Расходы по налогу на прибыль	1 696 165	(24)	1 506 557	(23)	53 258	(24)	48 453	(23)

12 Контракты на строительство

Значительная доля выручки Группы была получена от оказания строительных услуг по долгосрочным договорам строительства. Выручка и валовая прибыль в основном относятся к сегменту Строительство и представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Выручка по договорам	5 924 666	9 455 255	186 029	304 096
Затраты по договорам	(5 446 853)	(8 471 372)	(171 026)	(272 453)
Валовая прибыль	477 813	983 883	15 003	31 643

13 Основные средства

В тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие объекты основных средств	Незавершенное строительство	Итого
Историческая / предполагаемая стоимость						
На 01 января 2012 г.	13 765 865	12 487 882	3 159 470	719 818	18 097 515	48 230 550
Поступления	850 623	654 372	480 598	140 465	4 618 448	6 744 506
Выбытия	(366 489)	(454 915)	(112 587)	(67 556)	(362 077)	(1 363 624)
Выбытие дочерних предприятий	(295 087)	(84 791)	(11 250)	(6 111)	(50 631)	(447 870)
Реклассификация в запасы	-	-	-	-	(272 690)	(272 690)
Реклассификация	7 233 766	5 743 509	(5 063)	1 711	(12 973 923)	-
Влияние изменений валютных курсов	(56 366)	(47 970)	(1 865)	(661)	(3 515)	(110 377)
На 31 декабря 2012 г.	<u>21 132 312</u>	<u>18 298 087</u>	<u>3 509 303</u>	<u>787 666</u>	<u>9 053 127</u>	<u>52 780 495</u>
На 01 января 2013 г.	21 132 312	18 298 087	3 509 303	787 666	9 053 127	52 780 495
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	1 210 562	1 303 479	108 729	389	633 674	3 256 833
Поступления	508 480	851 544	614 040	67 006	1 711 835	3 752 905
Выбытия	(444 537)	(429 101)	(163 265)	(71 618)	(26 640)	(1 135 161)
Выбытие дочерних предприятий	(82 654)	(319 252)	(29 230)	(8 623)	(236)	(439 995)
Реклассификация в запасы	(12 974)	-	-	-	(229 129)	(242 103)
Реклассификация	4 588 959	2 663 370	4 203	21 293	(7 277 825)	-
Влияние изменений валютных курсов	50 455	45 454	1 965	629	674	99 177
На 31 декабря 2013 г.	<u>26 950 603</u>	<u>22 413 581</u>	<u>4 045 745</u>	<u>796 742</u>	<u>3 865 480</u>	<u>58 072 151</u>
Амортизация и убыток от обесценения						
На 01 января 2012 г.	(2 719 438)	(5 679 963)	(2 001 984)	(499 706)	-	(10 901 091)
Амортизация за год	(685 938)	(1 524 964)	(384 140)	(83 742)	-	(2 678 784)
Выбытия	138 348	324 597	95 158	53 237	-	611 340
Выбытие дочерних предприятий	17 326	45 722	7 559	5 354	-	75 961
Реклассификация в запасы	-	-	-	-	-	-
Реклассификация	2 725	(1 195)	215	(1 745)	-	-
Влияние изменений валютных курсов	7 806	10 355	963	394	-	19 518
На 31 декабря 2012 г.	<u>(3 239 171)</u>	<u>(6 825 448)</u>	<u>(2 282 229)</u>	<u>(526 208)</u>	<u>-</u>	<u>(12 873 056)</u>
На 01 января 2013 г.	(3 239 171)	(6 825 448)	(2 282 229)	(526 208)	-	(12 873 056)
Амортизация за год	(870 714)	(1 820 693)	(385 655)	(93 327)	-	(3 170 389)
Выбытия	82 319	268 011	156 012	62 710	-	569 052
Выбытие дочерних предприятий	38 867	139 253	14 763	7 301	-	200 184
Реклассификация в запасы	386	-	-	-	-	386
Реклассификация	704	1 906	1 918	(4 528)	-	-
Влияние изменений валютных курсов	(8 799)	(12 349)	(1 088)	(420)	-	(22 656)
На 31 декабря 2013 г.	<u>(3 996 408)</u>	<u>(8 249 320)</u>	<u>(2 496 279)</u>	<u>(554 472)</u>	<u>-</u>	<u>(15 296 479)</u>
Остаточная стоимость						
На 01 января 2012 г.	11 046 427	6 807 919	1 157 486	220 112	18 097 515	37 329 459
На 31 декабря 2012 г.	<u>17 893 141</u>	<u>11 472 639</u>	<u>1 227 074</u>	<u>261 458</u>	<u>9 053 127</u>	<u>39 907 439</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>22 954 195</u>	<u>14 164 261</u>	<u>1 549 466</u>	<u>242 270</u>	<u>3 865 480</u>	<u>42 775 672</u>

В тыс. долл. США	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие объекты основных средств	Незавершен- ное строительство	Итого
Историческая / предполагаемая стоимость						
На 01 января 2012 г.	427 563	387 869	98 132	22 357	562 103	1 498 024
Поступления	27 357	21 046	15 457	4 518	148 537	216 915
Выбытия	(11 787)	(14 631)	(3 621)	(2 173)	(11 645)	(43 857)
Выбытие дочерних предприятий	(9 490)	(2 727)	(362)	(197)	(1 628)	(14 404)
Реклассификация в запасы	-	-	-	-	(8 770)	(8 770)
Реклассификация	232 649	184 720	(163)	56	(417 262)	-
Влияние изменений валютных курсов	29 475	26 175	6 098	1 373	26 733	89 854
На 31 декабря 2012 г.	<u>695 767</u>	<u>602 452</u>	<u>115 541</u>	<u>25 934</u>	<u>298 068</u>	<u>1 737 762</u>
На 01 января 2013 г.	695 767	602 452	115 541	25 934	298 068	1 737 762
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	38 011	40 928	3 414	12	19 897	102 262
Поступления	15 966	26 738	19 280	2 104	53 750	117 838
Выбытия	(13 958)	(13 473)	(5 126)	(2 249)	(836)	(35 642)
Выбытие дочерних предприятий	(2 595)	(10 024)	(918)	(271)	(7)	(13 815)
Реклассификация в запасы	(407)	-	-	-	(7 194)	(7 601)
Реклассификация	144 089	83 628	132	669	(228 518)	-
Влияние изменений валютных курсов	(53 431)	(45 430)	(8 710)	(1 856)	(17 055)	(126 482)
На 31 декабря 2013 г.	<u>823 442</u>	<u>684 819</u>	<u>123 613</u>	<u>24 343</u>	<u>118 105</u>	<u>1 774 322</u>
Амортизация и убыток от обесценения						
На 01 января 2012 г.	(84 465)	(176 418)	(62 180)	(15 521)	-	(338 584)
Амортизация за год	(22 061)	(49 045)	(12 355)	(2 693)	-	(86 154)
Выбытия	4 449	10 440	3 060	1 712	-	19 661
Выбытие дочерних предприятий	557	1 470	243	172	-	2 442
Реклассификация в запасы	-	-	-	-	-	-
Реклассификация	88	(38)	7	(57)	-	-
Влияние изменений валютных курсов	(5 215)	(11 132)	(3 916)	(938)	-	(21 201)
На 31 декабря 2012 г.	<u>(106 647)</u>	<u>(224 723)</u>	<u>(75 141)</u>	<u>(17 325)</u>	<u>-</u>	<u>(423 836)</u>
На 01 января 2013 г.	(106 647)	(224 723)	(75 141)	(17 325)	-	(423 836)
Амортизация за год	(27 340)	(57 168)	(12 109)	(2 930)	-	(99 547)
Выбытия	2 585	8 415	4 899	1 969	-	17 868
Выбытие дочерних предприятий	1 220	4 372	464	229	-	6 285
Реклассификация в запасы	12	-	-	-	-	12
Реклассификация	22	60	60	(142)	-	-
Влияние изменений валютных курсов	8 043	16 996	5 556	1 258	-	31 853
На 31 декабря 2013 г.	<u>(122 105)</u>	<u>(252 048)</u>	<u>(76 271)</u>	<u>(16 941)</u>	<u>-</u>	<u>(467 365)</u>
Остаточная стоимость						
На 01 января 2012 г.	<u>343 098</u>	<u>211 451</u>	<u>35 952</u>	<u>6 836</u>	<u>562 103</u>	<u>1 159 440</u>
На 31 декабря 2012 г.	<u>589 120</u>	<u>377 729</u>	<u>40 400</u>	<u>8 609</u>	<u>298 068</u>	<u>1 313 926</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>701 337</u>	<u>432 771</u>	<u>47 342</u>	<u>7 402</u>	<u>118 105</u>	<u>1 306 957</u>

Амортизационные отчисления в размере 2 819 671 тыс. руб./ 88 535 тыс. долл. США (в 2012 году: 2 406 707 тыс. руб./ 77 404 тыс. долл. США) включены в себестоимость реализации, в размере 85 381 тыс. руб./ 2 681 тыс. долл. США (в 2012 году: 42 280 тыс. руб./ 1 360 тыс. долл. США) в коммерческие расходы и в размере 239 718 тыс. руб./ 7 527 тыс. долл. США (в 2012 году: 187 576 тыс. руб./ 6 033 тыс. долл. США) в административные расходы.

(a) Обесценение активов

Основные средства были протестированы на предмет обесценения; основные допущения, использованные для тестирования на предмет обесценения, представлены в пояснении 14.

(b) Залоговое обеспечение

Имущество балансовой стоимостью 12 119 879 тыс. руб./ 370 308 тыс. долл. США заложено под обеспечение банковских кредитов (на 31 декабря 2012 г.: 7 454 944 тыс. руб./ 245 449 тыс. долл. США) (см. пояснение 25).

(c) Лизинг машин и оборудования

Группа использует производственное оборудование на условиях финансовой аренды (лизинга). По истечении срока лизинга по каждому договору у Группы возникает возможность приобрести оборудование по выгодной цене. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистая балансовая стоимость взятых в лизинг основных средств составила 329 249 тыс. руб. / 10 060 тыс. долл. США (на 31 декабря 2012 г.: 478 820 тыс. руб./ 15 765 тыс. долл. США).

14 Нематериальные активы

В тыс. руб.	Гудвилл	Прочее	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2012 года	4 195 253	1 404 433	5 599 686
Поступления	-	286 718	286 718
Выбытия	-	(82 591)	(82 591)
Выбытия дочерних предприятий	(254 172)	(5 456)	(259 628)
Влияние изменений валютных курсов	-	(90)	(90)
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 941 081	1 603 014	5 544 095
Остаток на 1 января 2013 года	3 941 081	1 603 014	5 544 095
Приобретения в рамках сделок по приобретению бизнеса	408 472	5 489	413 961
Поступления	-	9 056	9 056
Выбытия	-	(3 434)	(3 434)
Влияние изменений валютных курсов	-	113	113
Остаток на 31 декабря 2013 года	4 349 553	1 614 238	5 963 791
Амортизация и убыток от обесценения			
Остаток на 1 января 2012 года	(470 079)	(249 666)	(719 745)
Амортизационные отчисления	-	(88 765)	(88 765)
Выбытия	-	24 323	24 323
Выбытия дочерних предприятий	188 583	65	188 648
Влияние изменений валютных курсов	-	33	33
Остаток на 31 декабря 2012 года	(281 496)	(314 010)	(595 506)
Остаток на 1 января 2013 года	(281 496)	(314 010)	(595 506)
Амортизационные отчисления	-	(93 115)	(93 115)
Выбытия	-	235	235
Влияние изменений валютных курсов	-	(48)	(48)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(281 496)	(406 938)	(688 434)
Остаточная стоимость			
На 1 января 2012 года	3 725 174	1 154 767	4 879 941
На 31 декабря 2012 года	3 659 585	1 289 004	4 948 589
На 31 декабря 2013 года	4 068 057	1 207 300	5 275 357

В тыс. долл. США	Гудвилл	Прочее	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	130 303	43 621	173 924
Поступления	-	9 221	9 221
Выбытия	-	(2 656)	(2 656)
Выбытия дочерних предприятий	(8 175)	(175)	(8 350)
Влияние изменений валютных курсов	7 629	2 767	10 396
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>129 757</u>	<u>52 778</u>	<u>182 535</u>
Остаток на 1 января 2013 года	129 757	52 778	182 535
Приобретения в рамках сделок по приобретению бизнеса	12 826	172	12 998
Поступления	-	284	284
Выбытия	-	(108)	(108)
Влияние изменений валютных курсов	(9 688)	(3 805)	(13 493)
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>132 895</u>	<u>49 321</u>	<u>182 216</u>
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2012 года	(14 600)	(7 755)	(22 355)
Амортизационные отчисления	-	(2 855)	(2 855)
Выбытия	-	782	782
Выбытия дочерних предприятий	6 065	2	6 067
Влияние изменений валютных курсов	(733)	(512)	(1 245)
Остаток на 31 декабря 2012 года	<u>(9 268)</u>	<u>(10 338)</u>	<u>(19 606)</u>
Остаток на 1 января 2013 года	(9 268)	(10 338)	(19 606)
Амортизационные отчисления	-	(2 924)	(2 924)
Выбытия	-	7	7
Влияние изменений валютных курсов	667	822	1 489
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>(8 601)</u>	<u>(12 433)</u>	<u>(21 034)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2012 года	<u>115 703</u>	<u>35 866</u>	<u>151 569</u>
На 31 декабря 2012 года	<u>120 489</u>	<u>42 440</u>	<u>162 929</u>
На 31 декабря 2013 года	<u>124 294</u>	<u>36 888</u>	<u>161 182</u>

Прочие нематериальные активы в основном включают лицензии на добычу песка и щебня в Ленинградской области и Уральском регионе.

(а) Проверка гудвилла, прочих нематериальных активов и основных средств на предмет обесценения

Гудвилл распределяется между компаниями или структурными подразделениями Группы соответственно. Для целей тестирования гудвилла на предмет наличия признаков обесценения данные объекты представляют собой самый нижний уровень, на котором гудвилл в рамках Группы отслеживается для внутренних управленческих целей.

Распределение совокупной балансовой стоимости гудвилла по компаниям и подразделениям Группы и соответствующие признанные убытки от обесценения гудвилла приведены ниже:

Компания / Подразделения	Операционные сегменты	Распределенный гудвилл		Накопленный убыток от обесценения		Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	
		В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
ПАО «Аэрок Обухов»	Строительные материалы.СЗ	818 546	25 010	(164 594)	(5 029)	653 952	19 981
LSR Europe GmbH	Недвижимость.Европа	50 093	1 531	-	-	50 093	1 531
ООО «Цемент»	Строительные материалы.СЗ	621 485	18 989	-	-	621 485	18 989
БЕ ЛСР.ЖБИ.СЗ	Строительные материалы.СЗ	17 354	530	-	-	17 354	530
ОАО «СКВ СПб»	Недвижимость.СЗ	22 451	686	-	-	22 451	686
БЕ Прочие. Урал	Прочие. Урал	128 269	3 919	(116 902)	(3 572)	11 367	347
БЕ ЛСР.Строительство.Урал	Строительство.Урал	736 429	22 501	-	-	736 429	22 501
БЕ ЛСР.Недвижимость.Урал	Недвижимость.Урал	1 276 844	39 012	-	-	1 276 844	39 012
БЕ ЛСР.Базовые материалы.СЗ	Строительные материалы.СЗ	155 317	4 746	-	-	155 317	4 746
ООО «ЛСР.Строительство-М» (ООО «ЛСР.Строй- М»)	Строительство.Москва	11 250	344	-	-	11 250	344
БЕ ЛСР.Стеновые материалы. Москва	Строительные материалы.Москва	103 043	3 147	-	-	103 043	3 147
ООО «Газстрой»	Строительные материалы.СЗ	408 472	12 480	-	-	408 472	12 480
		<u>4 349 553</u>	<u>132 895</u>	<u>(281 496)</u>	<u>(8 601)</u>	<u>4 068 057</u>	<u>124 294</u>

Проверка на обесценение проводилась Группой по состоянию на 31 декабря 2013 года. При определении возмещаемой стоимости соответствующих компаний на 31 декабря 2013 года использовались следующие основные допущения, в отношении которых не было существенных изменений по сравнению с допущениями, используемыми при проверке на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Сегменты «Строительные материалы»:

- Прогноз движения денежных средств составлялся на основании результатов деятельности, запланированных в бюджете на 2014 год, и 3-12-летних бизнес-планов;
- Потоки денежных средств на последующие годы были экстраполированы на основании допущения о том, что дальнейший рост производства составит 2%;
- При определении возмещаемой стоимости компаний использовалась доналоговая ставка дисконтирования равная 20,2%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала Группы, рассчитанной исходя из возможной доли заемного финансирования 48,54% по рыночной процентной ставке 12,76% годовых и среднего по отрасли бета коэффициента.

Сегменты «Строительство»:

- Прогноз движения денежных средств составлялся на основании результатов деятельности, запланированных в бюджете на 2014 год, и 3-летних бизнес-планов;
- План на 2014 г. был подготовлен на основании фактических портфелей договоров и фактических цен;
- Потоки денежных средств на последующие годы были экстраполированы на основании допущения о том, что дальнейший рост производства составит 2%;
- При определении возмещаемой стоимости компаний использовалась доналоговая ставка дисконтирования равная 19,68%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала Группы, рассчитанной исходя из возможной доли заемного финансирования 50,07% по рыночной процентной ставке 10,56% годовых и среднего по отрасли бета коэффициента.

Сегменты «Недвижимость»:

- Потоки денежных средств рассчитывались для существующих и планируемых инвестиционных проектов на основании 4-летних результатов деятельности, запланированных в бюджете;
- Потоки денежных средств на последующие годы были экстраполированы на основании допущения о том, что дальнейший рост составит 2%;
- При определении возмещаемой стоимости компаний использовалась доналоговая ставка дисконтирования равная 19,68%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала Группы, рассчитанной исходя из возможной доли заемного финансирования 50,07% по рыночной процентной ставке 10,56% годовых и среднего по отрасли бета коэффициента.

Показатели, использованные в основных допущениях, отражают оценку руководством будущих тенденций в строительстве, девелопменте и производстве строительных материалов и основываются как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

В отношении гудвилла, распределенного между предприятиями, структурными подразделениями и прочими нефинансовыми активами, Группа не отразила убытка от обесценения ввиду того, что тест на обесценение показывает, что возмещаемая стоимость

для этих компаний и подразделений существенно превышает балансовую стоимость как в совокупности, так и по отдельности.

Оценки, сделанные для целей тестирования гудвилла на предмет наличия признаков обесценения, особо чувствительны в следующих областях:

- Снижение недисконтированных денежных потоков на 10%, привело бы к убытку от обесценения в следующих компаниях/ подразделениях в размере:

Компания / Подразделение	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
ООО «Цемент»	819 473	25 060
БЕ ЛСР.Стеновые материалы. Москва	36 118	1 105
ООО «Газстрой»	327 953	10 029

- Увеличение ставки дисконтирования на 1%, привело бы к убытку от обесценения в следующем подразделении:

Компания / Подразделение	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
ООО «Цемент»	118 081	3 611

15 Инвестиционная собственность в стадии строительства

	Справедливая стоимость инвестиционных проектов			
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
<i>Стоимость / Справедливая стоимость</i>				
По состоянию на 1 января	152 731	651 174	5 028	20 226
Изменения справедливой стоимости, признанные непосредственно в отчете о совокупной прибыли	-	-	-	-
Поступления	-	878 290	-	28 247
Выбытия	(152 731)	(1 345 545)	(4 795)	(43 275)
Выбытие дочерних предприятий	-	(31 188)	-	(1 003)
Влияние изменений валютных курсов	-	-	(233)	833
По состоянию на 31 декабря	-	152 731	-	5 028

Строящаяся инвестиционная собственность представляет собой земельные участки, находящиеся в полном или частичном владении Группы, на которых ведется или будет производиться строительство коммерческой недвижимости и затраты, капитализированные в связи с застройкой участка. После завершения строительства данная недвижимость будет использована для сдачи в аренду третьим лицам.

Капитализированные затраты относятся к строительным работам, проводимым на участках, принадлежащих полностью или частично Группе. Земля и капитализированные затраты оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

16 Инвестиционная собственность

В тыс. руб.	2013 г.	2012 г.
<i>Стоимость / Справедливая стоимость</i>		
По состоянию на 01 января	675 600	2 310 658
Поступления	-	9 935
Реклассификация в категорию запасы	-	(2 230)
Изменение справедливой стоимости	-	(10 025)
Выбытия	(675 600)	(1 632 738)
По состоянию на 31 декабря	-	675 600

В тыс. долл. США	2013 г.	2012 г.
<i>Стоимость / Справедливая стоимость</i>		
По состоянию на 01 января	22 244	71 768
Поступления	-	320
Реклассификация в категорию запасы	-	(72)
Изменение справедливой стоимости	-	(322)
Выбытия	(21 213)	(52 511)
Влияние изменений валютных курсов	(1 031)	3 061
По состоянию на 31 декабря	-	22 244

Инвестиционная собственность представляет собой ряд коммерческих объектов недвижимости, которые выбыли в течение отчетного периода как часть вознаграждения за приобретение ООО «Газстрой» (см. пояснение 6(а)).

В отношении инвестиционной собственности в консолидированном отчете о совокупном доходе были признаны следующие суммы:

	2013 г. В тыс. руб.	2012 г. В тыс. руб.	2013 г. В тыс. долл. США	2012 г. В тыс. долл. США
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	103 955	151 172	3 264	4 862
Прямые операционные расходы от инвестиционной собственности, которая приносила арендный доход в течение года	47 776	52 362	1 500	1 684

17 Прочие инвестиции

	31 декабря 2013 г. В тыс. руб.	31 декабря 2012 г. В тыс. руб.	31 декабря 2013 г. В тыс. долл. США	31 декабря 2012 г. В тыс. долл. США
<i>Долгосрочные</i>				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
<i>Отраженные по фактической стоимости</i>	759	1 539	23	50
Займы выданные	1 878	145 201	57	4 782
	<u>2 637</u>	<u>146 740</u>	<u>80</u>	<u>4 832</u>
<i>Краткосрочные</i>				
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	22 269	17 676	680	582
Займы выданные	387 053	173 860	11 825	5 723
	<u>409 322</u>	<u>191 536</u>	<u>12 505</u>	<u>6 305</u>

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по фактической стоимости, представляют собой вложения в долевые ценные бумаги в сфере строительства, не имеющие котировки на фондовой бирже. Рынка подобных инструментов не существует, и за последнее время не производилось операций, которые могли бы служить подтверждением их справедливой стоимости. Кроме того, применение методики дисконтирования денежных потоков приводит к множеству вариантов справедливой стоимости ввиду неопределенности будущих денежных потоков в данной отрасли. Однако руководство полагает маловероятным, чтобы справедливая стоимость указанных вложений на конец года существенно отличалась от их балансовой стоимости.

Величина кредитного, валютного риска и риска изменения процентной ставки Группы по прочим финансовым вложениям раскрыта в пояснении 28.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

В тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(1 205 988)	(1 357 872)	1 964 775	2 273 905	758 787	916 033
Нематериальные активы	(364)	(6 917)	104 284	136 894	103 920	129 977
Инвестиционная собственность на стадии строительства	-	(2 697)	-	-	-	(2 697)
Инвестиционная собственность	-	-	-	113 060	-	113 060
Запасы	(1 251 029)	(505 473)	166 275	372 456	(1 084 754)	(133 017)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(350 313)	(412 856)	480 657	114 424	130 344	(298 432)
Кредиты и займы	(53 296)	(23 465)	1 351	10 471	(51 945)	(12 994)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(258 065)	(245 200)	241 804	182 593	(16 261)	(62 607)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(1 689 232)	(934 111)	-	-	(1 689 232)	(934 111)
Налоговые (активы) / обязательства	(4 808 287)	(3 488 591)	2 959 146	3 203 803	(1 849 141)	(284 788)
Зачет налогов	1 794 619	1 756 800	(1 794 619)	(1 756 800)	-	-
Чистые налоговые (активы) / обязательства	(3 013 668)	(1 731 791)	1 164 527	1 447 003	(1 849 141)	(284 788)

В тыс. долл. США	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Основные средства	(36 848)	(44 706)	60 032	74 867	23 184	30 161
Нематериальные активы	(11)	(228)	3 186	4 507	3 175	4 279
Инвестиционная собственность на стадии строительства	-	(89)	-	-	-	(89)
Инвестиционная собственность	-	-	-	3 722	-	3 722
Запасы	(38 224)	(16 642)	5 080	12 263	(33 144)	(4 379)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(10 703)	(13 593)	14 686	3 767	3 983	(9 826)
Кредиты и займы	(1 628)	(773)	41	345	(1 587)	(428)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7 885)	(8 073)	7 388	6 012	(497)	(2 061)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(51 612)	(30 755)	-	-	(51 612)	(30 755)
Налоговые (активы) / обязательства	(146 911)	(114 859)	90 413	105 483	(56 498)	(9 376)
Зачет налогов	54 832	57 841	(54 832)	(57 841)	-	-
Чистые налоговые (активы) / обязательства	(92 079)	(57 018)	35 581	47 642	(56 498)	(9 376)

Отложенный налоговый актив по налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, признанный по состоянию на 31 декабря 2013 года представляет собой накопленные налоговые убытки, которые могут быть приняты к зачету против будущей налогооблагаемой прибыли. Оценивая вероятность реализации данной временной разницы Группа опиралась на ту же информацию, которая была использована при проверке на обесценение гудвилла и основных средств (см. пояснение 14). Большая часть убытков относится к сегментам «Строительные материалы.СЗ» и «Прочие предприятия», период использования налоговых убытков истекает в 2014 – 2023 гг.

(b) Движение временных разниц в течение года

В тыс. руб.	Отражено в составе			Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2013 г.
	1 января 2013 г.	прибыли или убытков	Приобретено/выбыло		
Основные средства	916 033	(98 304)	(58 438)	(504)	758 787
Нематериальные активы	129 977	(26 946)	889	-	103 920
Инвестиционная собственность на стадии строительства	(2 697)	2 697	-	-	-
Инвестиционная собственность	113 060	22 060	(135 120)	-	-
Запасы	(133 017)	(949 970)	(1 767)	-	(1 084 754)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(298 432)	411 198	17 578	-	130 344
Кредиты и займы	(12 994)	(39 589)	638	-	(51 945)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(62 607)	46 454	(108)	-	(16 261)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	(934 111)	(421 221)	(333 900)	-	(1 689 232)
	<u>(284 788)</u>	<u>(1 053 621)</u>	<u>(510 228)</u>	<u>(504)</u>	<u>(1 849 141)</u>

В тыс. руб.	Отражено в составе			Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2012 г.
	1 января 2012 г.	прибыли или убытков	Приобретено/выбыло		
Основные средства	1 106 434	(158 091)	(32 310)	-	916 033
Нематериальные активы	144 095	(5 081)	(9 037)	-	129 977
Инвестиционная собственность на стадии строительства	(24 798)	22 101	-	-	(2 697)
Инвестиционная собственность	350 966	(161 003)	(76 903)	-	113 060
Запасы	(34 740)	(109 501)	11 224	-	(133 017)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(204 979)	(98 805)	5 352	-	(298 432)
Кредиты и займы	(18 933)	5 939	-	-	(12 994)
Резервы	(1 435)	1 435	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(180 619)	103 509	14 503	-	(62 607)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	(1 230 333)	102 655	193 946	(379)	(934 111)
	<u>(94 342)</u>	<u>(296 842)</u>	<u>106 775</u>	<u>(379)</u>	<u>(284 788)</u>

В тыс. долл. США	1 января 2013 г.	Отражено в составе прибыли или убытков	Приобретено/ выбыло	Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2013 г.
Основные средства	30 161	(3 088)	(1 836)	(2 053)	23 184
Нематериальные активы	4 279	(846)	28	(286)	3 175
Инвестиционная собственность на стадии строительства	(89)	85	-	4	-
Инвестиционная собственность	3 722	693	(4 243)	(172)	-
Запасы	(4 379)	(29 828)	(55)	1 118	(33 144)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9 826)	12,911	552	346	3 983
Кредиты и займы	(428)	(1 243)	20	64	(1 587)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 061)	1,459	(3)	108	(497)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	(30 755)	(13 226)	(10 484)	2 853	(51 612)
	(9 376)	(33 083)	(16 021)	1 982	(56 498)

В тыс. долл. США	1 января 2012 г.	Отражено в составе прибыли или убытков	Приобретено/ выбыло	Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2012 г.
Основные средства	34 365	(5 084)	(1 039)	1 919	30 161
Нематериальные активы	4 476	(163)	(291)	257	4 279
Инвестиционная собственность на стадии строительства	(770)	711	-	(30)	(89)
Инвестиционная собственность	10 901	(5 178)	(2 473)	472	3 722
Запасы	(1 079)	(3 522)	361	(139)	(4 379)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(6 366)	(3 178)	172	(454)	(9 826)
Кредиты и займы	(589)	191	-	(30)	(428)
Резервы	(45)	46	-	(1)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5 610)	3 330	466	(247)	(2 061)
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	(38 214)	3 300	6 238	(2 079)	(30 755)
	(2 931)	(9 547)	3 434	(332)	(9 376)

(с) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы по следующим статьям не были признаны:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Налоговые убытки	72 455	93 753	2 214	3 087
Вычитаемые временные разницы, относящиеся к внутригрупповым продажам инвестиций	84 008	84 008	2 567	2 766
Итого непризнанные отложенные налоговые активы	156 463	177 761	4 781	5 853

Период использования налоговых убытков истекает в 2014 – 2023 гг. В соответствии с налоговым законодательством возможность использования вычитаемых временных разниц не имеет временных ограничений. Отложенные налоговые активы не были отражены в отношении данных статей, поскольку маловероятно, что Группа реализует инвестиции в обозримом будущем и сможет получить выгоду от использования налогового актива.

19 Запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Незавершенное производство, строительство зданий	63 357 352	47 644 072	1 935 805	1 568 647
Готовая продукция, строительство зданий	7 228 499	11 092 791	220 858	365 223
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 490 081	3 552 766	106 636	116 973
Сырье и материалы	2 965 824	2 165 629	90 617	71 300
Незавершенное производство	1 529 779	1 385 604	46 742	45 620
Права аренды	656 452	656 452	20 057	21 613
	79 227 987	66 497 314	2 420 715	2 189 376

Материальные запасы балансовой стоимостью 1 781 988 тыс. руб./ 54 446 тыс. долл. США заложены под обеспечение банковского кредита (на 31 декабря 2012: 2 206 947 тыс. руб./ 72 662 тыс. долл. США) (см. пояснение 25).

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочная				
Векселя к получению от продажи дочерних предприятий	154 966	132 754	4 735	4 372
Предоплаты поставщикам	-	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность	22 074	-	674	-
	<u>177 040</u>	<u>132 754</u>	<u>5 409</u>	<u>4 372</u>
Краткосрочная				
Предоплаты поставщикам	9 153 982	5 192 059	279 689	170 945
Предоплаты за квартиры	2 917 527	3 626 570	89 141	119 402
Торговая дебиторская задолженность	2 272 272	3 184 588	69 426	104 850
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	431 533	2 189 512	13 185	72 088
Задолженность и векселя от продажи инвестиционной собственности	-	1 492 079	-	49 126
НДС к возмещению	364 169	900 844	11 127	29 660
Векселя к получению	275 991	437 701	8 433	14 411
Расходы будущих периодов	127 282	162 413	3 889	5 347
Задолженность от продажи дочерних предприятий	11 113	75 592	340	2 489
Задолженность от сотрудников	1 940	3 100	59	102
Прочая дебиторская задолженность	3 157 811	2 136 257	96 483	70 335
	<u>18 713 620</u>	<u>19 400 715</u>	<u>571 772</u>	<u>638 755</u>
Резерв по сомнительным долгам	(486 933)	(598 560)	(14 878)	(19 707)
	<u>18 226 687</u>	<u>18 802 155</u>	<u>556 894</u>	<u>619 048</u>

На 31 декабря 2013 г. нет предоплат за квартиры, приобретаемые для перепродажи, которые будут получены позднее, чем через 12 месяцев после отчетной даты (на 31 декабря 2012 г.: 55 303 тыс. руб./ 1 821 тыс. долл. США).

Долгосрочная дебиторская задолженность по продаже дочерних предприятий состоит из суммы задолженности по продаже «Aeroc International AS», дисконтированной по ставке 4,42%.

Подверженность Группы кредитному, валютному рискам и убыткам от обесценения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности (за исключением задолженности по строительным договорам) раскрыта в пояснении 28.

21 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Денежные средства в кассе	4 162	4 045	127	133
Остатки на банковских счетах	2 257 170	2 182 107	68 965	71 844
Депозиты до востребования	3 638 147	1 780 934	111 159	58 636
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	5 899 479	3 967 086	180 251	130 613
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	5 899 479	3 967 086	180 251	130 613

Подверженность Группы влиянию риска изменения процентной ставки и анализ чувствительности к нему финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 28.

22 Денежные средства с ограничением на использование

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочные				
Денежные средства с ограничением на использование	162 355	476 883	4 961	15 701
Краткосрочные				
Денежные средства с ограничением на использование	630	563	19	19
	162 985	477 446	4 980	15 720

На 31 декабря 2013 года денежные средства с ограничением на использование (долгосрочные) включают сумму в размере 114 242 тыс. руб. / 3 491 тыс. долл. США, зарезервированную в связи с подтвержденными аккредитивами, выданными банками Группы на строительство кирпичного завода в Ленинградской области (на 31 декабря 2012 г.: 191 287 тыс. руб. / 6 298 тыс. долл. США). А также включают сумму в размере 38 533 тыс. руб. / 1 177 тыс. долл. США, зарезервированную в связи с подтвержденными аккредитивами, выданными банками Группы для приобретения оборудования для производства железобетонных свай, а также оборудование для реконструкции бетоно-смесительного узла (на 31 декабря 2012 г.: 285 063 тыс. руб. / 9 386 тыс. долл. США). А также включают сумму в размере 9 579 тыс. руб. / 293 тыс. долл. США, зарезервированную в связи с подтвержденными аккредитивами, выданными банками Группы для приобретения оборудования для развития мощностей промышленного производства (сварочная линия).

На 31 декабря 2013 года денежные средства с ограничением на использование (краткосрочные) в размере 630 тыс. руб. / 19 тыс. долл. США являются ограниченными на использование в связи с требованиями законодательства Германии, регулирующего операции между застройщиками и дольщиками–физическими лицами (на 31 декабря 2012 г.: 563 тыс. руб. / 19 тыс. долл. США).

23 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Номинальная стоимость	0,25 руб.	0,25 руб.
Выпущено на начало года	103 030 215	103 030 215
Выпущено на конец года, полностью оплачены	103 030 215	103 030 215

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на общих собраниях акционеров Компании.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий период, составила 13 858 960 тыс. руб./ 423 443 тыс. долл. США (на 31 декабря 2012 г.: 8 581 963 тыс. руб./ 282 555 тыс. долл. США).

В апреле 2013 года Группа выплатила дивиденды по итогам финансового года, закончившегося 31 декабря 2012 года, в сумме 2 060 604 тыс. руб. / 64 701 тыс. долл. США в размере 20 руб. / 0,6 долл. на акцию.

В апреле 2012 году Группа выплатила дивиденды по итогам финансового года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в сумме 2 070 224 тыс. руб. / 66 582 тыс. долл. США в размере 20 руб. / 0,6 долл. на акцию.

24 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на прибыли, приходящейся на акционеров Компании, деленной на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода (см. пояснение 23 (а)). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2013 г.	2012 г.
Акции, выпущенные на 1 января	103 030 215	103 030 215
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	103 030 215	103 030 215

25 Кредиты и займы

В данном пояснении содержится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов. Более подробная информация о подверженности Группы процентным и валютным рискам приведена в пояснении 28.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	21 444 174	24 069 204	655 200	792 462
Необеспеченные банковские кредиты	1 500 000	-	45 831	-
Прочие необеспеченные займы	-	9 000	-	296
Необеспеченные выпущенные облигации	3 000 000	9 800 000	91 660	322 658
Обязательства по финансовой аренде	168 525	70 785	5 149	2 331
	<u>26 112 699</u>	<u>33 948 989</u>	<u>797 840</u>	<u>1 117 747</u>
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	1 556 017	1 022 422	47 542	33 663
Прочие необеспеченные займы	1 923	5 070	59	167
Необеспеченные выпущенные облигации	6 332 119	4 396 552	193 470	144 753
Обязательства по финансовой аренде	59 376	101 625	1 813	3 346
	<u>7 949 435</u>	<u>5 525 669</u>	<u>242 884</u>	<u>181 929</u>

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

В тыс. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченное обязательство	В евро	4,50%	2015	93 942	93 942	-	-
	В долл. США	6м Libor + 5,76% 2,00% - 11,65%	2019	3 994 156	3 994 156	5 146 306	5 146 306
	В рублях	CBR rate + 3,00%	2016-2021	18 912 093	18 912 093	19 945 320	19 945 320
Необеспеченное обязательство	В рублях	0,00 – 11,50%	2014-2016	10 834 042	10 834 042	14 210 622	14 210 622
Обязательства по финансовой аренде	-	12,91 - 26,00 %	2014-2018	227 901	227 901	172 410	172 410
				<u>34 062 134</u>	<u>34 062 134</u>	<u>39 474 658</u>	<u>39 474 658</u>

В тыс. долл. США	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченное обязательство	В евро	4,50%	2015	2 870	2 870	-	-
	В долл. США	6м Libor + 5,76% 2,00% - 11,65%	2019	122 036	122 036	169 438	169 438
	В рублях	CBR rate + 3,00%	2014-2021	577 836	577 836	656 687	656 687
Необеспеченное обязательство	В рублях	0,00 – 11,50%	2014-2016	331 020	331 020	467 874	467 874
Обязательства по финансовой аренде	-	12,91 - 26,00 %	2014-2018	6 962	6 962	5 677	5 677
				<u>1 040 724</u>	<u>1 040 724</u>	<u>1 299 676</u>	<u>1 299 676</u>

Договорные условия и прочие вопросы

В соответствии с условиями кредитных договоров от Группы требуется соблюдение определенных общих, информационных и финансовых условий, включая:

- ограничение способности Группы привлекать дополнительные заемные средства сверх определенных финансовых величин;
- поддержание Группой некоторых финансовых коэффициентов на определенном уровне;
- запрет, ограничивающий способность Группы, за некоторыми исключениями, предоставлять значительные займы или кредиты, давать гарантии или возмещать убытки третьим лицам;

- ограничение, налагаемое на уплату или объявление дивидендов или прочих распределений или процентов в отношении любых неуплаченных процентов (в денежной или натуральной форме);
- обязанность предоставлять банкам информацию, которая может обоснованно потребоваться банкам в связи с заключенными кредитными договорами, включая годовую аудированную и неаудированную консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО.

Ниже представлена информация об обязательствах по финансовой аренде с распределением по срокам выплаты:

В тыс. руб.	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее одного года	86 002	26 626	59 376	122 030	20 405	101 625
От одного года до пяти лет	209 009	40 484	168 525	84 905	14 120	70 785
	295 011	67 110	227 901	206 935	34 525	172 410

В тыс. долл. США	31 декабря 2013 г.			31 декабря 2012 г.		
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее одного года	2 628	814	1 813	4 018	672	3 346
От одного года до пяти лет	6 386	1 237	5 149	2 796	465	2 331
	9 014	2 051	6 962	6 814	1 137	5 677

В отношении банковских кредитов Группой предоставлено следующее залоговое обеспечение:

- Основные средства с остаточной стоимостью 12 119 879 тыс. руб. / 370 308 тыс. долл. США (31 декабря 2012 г.: 7 454 944 тыс. руб. / 245 449 тыс. долл. США) – см. пояснение 13 (b).
- Материальные запасы балансовой стоимостью 1 781 988 тыс. руб. / 54 446 тыс. долл. США заложены под обеспечение банковских кредитов. (31 декабря 2012 г.: 2 206 947 тыс. руб. / 72 662 тыс. долл. США) – см. пояснение 19.

Обеспечением обязательств по лизингу служит взятое в лизинг оборудование (см. пояснение 13 (c)).

По состоянию на 31 декабря 2013 года банковские кредиты обеспечены залогом акций следующих дочерних предприятий:

- 50,00% + 1 акция – ОАО «СКВ СПб»;
- 100,00% – ОАО «Победа ЛСР»;
- 100,00% – ЗАО «Промышленный лизинг»;
- 100,00% – ООО «Цемент».

26 Резервы

В тыс. руб.	Восстановление прилегающей территории	Восстановление окружающей среды	Гарантийные резервы	Резерв на убыточные контракты	Резерв по судебным издержкам	Итого
Краткосрочные						
Остаток на 1 января 2013 г.	289 193	38 512	6 115	5 774	3 673	343 267
Резервы, созданные в течение периода	226 876	10 620	405	4 179	23 858	265 938
Резервы, использованные в течение периода	(359 471)	-	(1 484)	(4 336)	(3 673)	(368 964)
Неиспользованные резервы	-	-	-	(1 438)	-	(1 438)
Курсовая разница	-	-	721	-	-	721
Остаток на 31 декабря 2013 г.	156 598	49 132	5 757	4 179	23 858	239 524
Долгосрочные						
Остаток на 1 января 2013 г.	-	16 361	-	-	-	16 361
Резервы, созданные в течение года	-	10 890	-	-	-	10 890
Резервы, использованные в течение периода	-	(7 961)	-	-	-	(7 961)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	-	19 290	-	-	-	19 290
В тыс. долл. США						
Краткосрочные						
Остаток на 1 января 2013 г.	9 521	1 268	201	191	121	11 302
Резервы, созданные в течение периода	7 124	333	13	131	749	8 350
Резервы, использованные в течение периода	(11 287)	-	(47)	(136)	(115)	(11 585)
Неиспользованные резервы	-	-	-	(45)	-	(45)
Курсовая разница	(573)	(100)	9	(13)	(26)	(703)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	4 785	1 501	176	128	729	7 319

В тыс. долл. США	Восстановление прилегающей территории	Восстановление окружающей среды	Гарантийные резервы	Резерв на убыточные контракты	Резерв по судебным издержкам	Итого
Долгосрочные						
Остаток на 1 января 2013 г.	-	538	-	-	-	538
Резервы, созданные в течение года	-	342	-	-	-	342
Резервы, использованные в течение периода	-	(250)	-	-	-	(250)
Курсовая разница	-	(40)	-	-	-	(40)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	-	590	-	-	-	590

(a) Восстановление прилегающей территории

Группа отражает резервы по обязательствам понести дополнительные расходы, включая расходы по восстановлению прилегающей территории после завершения строительства жилья в Санкт-Петербурге, Москве, Екатеринбурге и Ленинградской области.

(b) Восстановление окружающей среды

Группа отражает резервы по обязательствам по восстановлению прилегающей территории после добычи песка из недр земли на территориях, покрытых водой и лесным массивом. Ущерб, нанесенный прилегающей территории в ходе добычи песка, ликвидируется после завершения добычи. Величина резерва оценивается на основании имеющейся информации. В течение последующих пяти лет Группа ожидает связанных с этим отток средств.

(c) Резерв по гарантийному обслуживанию

Резервы по гарантийному обслуживанию относятся, в основном, к жилым зданиям, реализованным в течение периода. Размер резервов определяется на основании имеющегося опыта гарантийных расходов по подобным видам продукции и услуг и требуется в соответствии с законодательством Германии. В течение последующего года Группа ожидает связанных с этим отток средств. Для производственных компаний резерв по гарантийному обслуживанию относится к выполненным строительным работам.

(d) Резерв на убыточные контракты

Резерв признается в случае, когда ожидаемая выручка меньше планируемых затрат на завершение работ.

(e) Резерв по судебным издержкам

Группа отражает резервы по судебным издержкам для судебных исков, для которых существует вероятность наступления ответственности предприятия, что потребует оттока ресурсов.

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочная				
Векселя к уплате	20 215	185 218	618	6 098
Торговая кредиторская задолженность		-		-
	<u>20 215</u>	<u>185 218</u>	<u>618</u>	<u>6 098</u>
Краткосрочная				
Предоплаты, полученные за квартиры	44 342 500	24 035 017	1 354 831	791 336
Авансы, полученные от покупателей	3 671 413	3 992 877	112 177	131 462
Торговая кредиторская задолженность	4 272 490	4 657 545	130 540	153 346
Прочие налоги к уплате	2 458 339	1 571 518	75 111	51 741
Задолженность по уплате процентов	876 791	1 108 042	26 789	36 482
Задолженность по заработной плате и ЕСН	931 751	834 709	28 469	27 482
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	2 050 359	401 855	62 646	13 231
Векселя к уплате	83 654	69 562	2 556	2 290
Отложенный доход	56 561	25 902	1 728	853
Неконтролирующая доля участия в дочерних обществах с ограниченной ответственностью	-	21 760	-	716
Задолженность по дивидендам	3 766	1 129	115	37
Прочая кредиторская задолженность	1 460 922	1 988 922	44 636	65 486
	<u>60 208 546</u>	<u>38 708 838</u>	<u>1 839 598</u>	<u>1 274 462</u>

Предоплаты, полученные за квартиры, включают предоплаты в размере 29 476 472 тыс. руб. / 900 617 тыс. долл. США за квартиры, которые будут переданы покупателям более чем через 12 месяцев после отчетной даты (31 декабря 2012 г.: 6 486 921 тыс. руб. / 213 577 тыс. долл. США)

Подверженность Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 28.

28 Управление финансовыми рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитному риску
- риску ликвидности
- рыночному риску
- операционному риску.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах для оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Организация системы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. В составе Совета директоров существует Комитет по Аудиту, который отвечает за разработку политики Группы по управлению рисками и контроль над ее исполнением. Комитет по Аудиту регулярно отчитывается о своей деятельности перед Советом Директоров.

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 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, используя свои стандарты и процедуры в части обучения и управления, стремится создать упорядоченную и конструктивную среду контроля, в рамках которой все работники понимают свои роли и обязанности.

Комитет по Аудиту осуществляет надзор за тем, как руководство контролирует соблюдение правил и процедур Группы по управлению рисками, а также проверяет адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвержена Группа. В своих надзорных функциях Комитет по Аудиту Группы получает поддержку со стороны служб Внутреннего аудита. Служба Внутреннего Аудита проводит как регулярные, так и специальные проверки механизмов контроля и процедур управления рисками, результаты которых доводятся до Комитета по Аудиту.

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Степень подверженности Группы кредитному риску зависит, в основном, от индивидуальных характеристик каждого дебитора. Примерно 416 299 тыс. руб. / 12 720 тыс. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: 1 004 284 тыс. руб. / 33 065 тыс. долл. США) от совокупной торговой дебиторской задолженности Группы приходится на задолженность пяти крупнейших дебиторов. Существует географическая концентрация кредитных рисков, так как наиболее существенная часть деятельности Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Группа утвердила кредитную политику, согласно которой каждый новый покупатель проходит индивидуальный анализ на кредитоспособность, прежде чем ему предлагаются стандартные условия поставки и оплаты, существующие в Группе. Группа проводит анализ внешних рейтингов (при их наличии) и в некоторых случаях рекомендаций банков. Для каждого покупателя утверждаются лимиты продаж, представляющие собой максимальную сумму продаж, не требующую одобрения Генеральных директоров, лимиты пересматриваются на ежеквартальной основе. Покупатели, не удовлетворяющие требованиям кредитоспособности, установленным Группой, работают с Группой исключительно на условиях предоплаты.

Большинство покупателей Группы в сегментах «Строительные материалы. СЗ», «Строительство. СЗ» работают с Группой более четырех лет, на протяжении которых убытки случались редко. Степень подверженности Группы кредитному риску зависит, в основном, от индивидуальных характеристик каждого покупателя. У Группы отсутствует единая политика управления кредитными рисками. В связи с существенными различиями в деятельности разных подразделений, конкретные кредитные политики разрабатываются на уровне компаний. В каждой из этих компаний организована процедура проверки и сбора просроченной дебиторской задолженности. Группа производит анализ новых покупателей, а также покупателей, имеющих существенную непогашенную и просроченную задолженность, на регулярной основе и по результатам анализа предпринимает соответствующие меры. Во всех компаниях, занятых добычей и производством строительных материалов, имеются процедуры контроля рисков, в соответствии с которыми в случае отсутствия подписанного контракта, а также наличия случаев предыдущих неплатежей или нарушений условий соответствующих договоров, отгрузка продукции не осуществляется. Для отдельных покупателей установлены определенные лимиты в отношении размера дебиторской задолженности.

В сегментах Недвижимость.СЗ, Недвижимость, Москва и Недвижимость.Урал большинство продаж производится на основании предоплаты и с использованием кассового метода в связи с тем, что покупатели являются физическими лицами.

Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку убытков в отношении дебиторской задолженности и вложений. Этот оценочный резерв представляет собой убыток, относящийся к рискам, являющимися значительными по отдельности.

(ii) Финансовые вложения

Группа не осуществляет вложений в котируемые на рынке ценные бумаги. Группа контролирует кредитные риски путем вложений исключительно в ценные бумаги хорошо знакомых контрагентов, обладающих соответствующей репутацией на рынке. Руководство не считает, что кто-либо из контрагентов может не выполнить своих обязательств.

(iii) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 года гарантии, выданные третьим сторонам, составили 195 683 тыс. руб. / 5 979 тыс. долл. США (по состоянию на 31 декабря 2012 года: 253 159 тыс. руб. / 8 335 тыс. долл. США).

Подверженность кредитному риску

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. Максимальная величина кредитного риска на отчетную дату составляла:

В тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	759	1 539
Займы и дебиторская задолженность	6 320 893	9 439 059
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	22 269	17 676
Денежные средства и их эквиваленты	5 899 479	3 967 086
Денежные средства с ограничением на использование	162 985	477 446
	12 406 385	13 902 806

В тыс. долл. США	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23	50
Займы и дебиторская задолженность	193 126	310 774
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	680	582
Денежные средства и их эквиваленты	180 251	130 613
Денежные средства с ограничением на использование	4 980	15 720
	379 060	457 739

Максимальная величина кредитного риска в отношении дебиторской задолженности в зависимости от географического региона на отчетную дату составила:

В тыс. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В пределах страны	2 004 940	2 779 221
Страны еврозоны	47 488	39 223
Прочие страны СНГ	17 008	12 976
	2 069 436	2 831 420

В тыс. долл. США	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
В пределах страны	61 258	91 504
Страны еврозоны	1 450	1 291
Прочие страны СНГ	520	427
	63 228	93 222

Из общей балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2013 года, на долю наиболее значительного покупателя Группы, ОАО «ГлавСтройКомплекс», приходится 114 039 тыс. руб. / 3 484 тыс. долл. США (31 декабря 2012 года: ООО «Эксперт», приходится 380 636 тыс. руб. / 12 532 тыс. долл. США).

Общая сумма обесцененной торговой дебиторской задолженности на отчетную дату составляла 224 910 тыс. руб. / 6 872 тыс. долл. США (31 декабря 2012 года: 353 168 тыс. руб. / 11 628 тыс. долл. США).

На отчетную дату дебиторская задолженность по срокам давности распределялась следующим образом:

	Брутто 31 декабря 2013 г.	Обесценение 31 декабря 2013 г.	Брутто 31 декабря 2012 г.	Обесценение 31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Непросроченная	1 321 387	-	1 902 151	-
Просроченная от 0 до 30 дней	550 388	-	515 498	-
Просроченная от 31 до 180 дней	195 237	(17 863)	277 347	(683)
Просроченная более 180 дней	227 334	(207 047)	489 592	(352 475)
	2 294 346	(224 910)	3 184 588	(353 168)

	Брутто 31 декабря 2013 г.	Обесценение 31 декабря 2013 г.	Брутто 31 декабря 2012 г.	Обесценение 31 декабря 2012 г.
	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Непросроченная	40 373	-	62 628	-
Просроченная от 0 до 30 дней	16 816	-	16 972	-
Просроченная от 31 до 180 дней	5 965	(546)	9 131	(23)
Просроченная более 180 дней	6 946	(6 326)	16 119	(11 605)
	70 100	(6 872)	104 850	(11 628)

В течение периода произошли следующие изменения в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Остаток на 01 января	(353 168)	(600 662)
Изменения в результате выбытия	79 030	146 981
Уменьшение	49 228	100 513
Остаток на 31 декабря	(224 910)	(353 168)

	2013 г.	2012 г.
	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Остаток на 1 января	(11 628)	(18 656)
Изменения в результате выбытия	2 481	4 727
Уменьшение	1 546	3 233
Влияние изменений валютных курсов	729	(932)
Остаток на 31 декабря	(6 872)	(11 628)

Убыток от обесценения на 31 декабря 2013 года относится к нескольким покупателям, которые заявили о несостоятельности погасить свою задолженность, главным образом, ввиду экономической ситуации. Учитывая исторические данные о платежах и внутреннюю аналитику по кредитным рейтингам соответствующих клиентов, Группа полагает, что необесцененная задолженность, просроченная более чем на 30 дней, может быть взыскана.

В течение периода произошли следующие изменения в резерве под обесценение выданных авансов и прочей дебиторской задолженности:

	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Остаток на 1 января	(245 392)	(301 840)
(Увеличение) / Восстановление	(16 631)	56 448
Остаток на 31 декабря	(262 023)	(245 392)

	2013 г.	2012 г.
	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Остаток на 1 января	(8 079)	(9 375)
(Увеличение) / Восстановление	(522)	1 815
Влияние изменений валютных курсов	595	(519)
Остаток на 31 декабря	(8 006)	(8 079)

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении своих обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, погашаемыми денежными средствами или иным финансовым активом. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы гарантировать, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Группы.

Каждый год и квартал Группа готовит бюджет денежных средств в целях прогнозирования потенциального дефицита ликвидности, а также выявления источников покрытия такого дефицита. На 31 декабря 2013 года размер неиспользованных кредитных линий, полученных в российских и украинских банках, составляет 8 769 860 тыс. руб. / 267 952 тыс. долл. США (31 декабря 2012 года 7 702 000 тыс. руб. / 253 583 тыс. долл. США). Процентная ставка по кредитным линиям составляет от 8,90% до 9,87%.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, исключая ожидаемые процентные платежи и исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ ниже, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

**31 декабря
2013 г.**

В тыс. руб.	Средняя процентная ставка						
	По договору	Эффек- тивная	Менее одного года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого	
Обеспеченные банковские кредиты:							
в руб.*	2,00% - 11,65%	8,63%	1 556 017	14 312 611	1 505 019	17 373 647	
в руб.*	CBR rate + 3,00%	10,75%	-	1 367 508	170 938	1 538 446	
в долл. США	6м Libor + 5,76%	6,25%	-	3 964 533	29 623	3 994 156	
в евро *	4,50%	4,50%	-	93 942	-	93 942	
Необеспеченные банковские кредиты:							
в руб.*	9,70%	9,70%	-	1 500 000	-	1 500 000	
Прочие необеспеченные займы:							
в руб.*	0,00% - 8,25%	0,04%	1 923	-	-	1 923	
Необеспеченные выпущенные облигации:							
в руб.*	8,47% - 11,50%	10,13%	6 332 119	3 000 000	-	9 332 119	
Обязательства по финансовой аренде:							
в руб.*	12,91 % - 25,33 %	14,96%	56 617	167 148	-	223 765	
в евро *	15,00 % - 15,00 %	15,00%	274	130	-	404	
прочее*	23,00 % - 26,00 %	23,19%	2 485	1 247	-	3 732	
Торговая и прочая кредиторская задолженность			-	6 697 623	20 215	-	6 717 838
Будущий процентный расход**			-	2 631 813	3 936 429	81 052	6 649 294
Гарантии***			-	-	195 683	-	195 683
			<u>17 278 871</u>	<u>28 559 446</u>	<u>1 786 632</u>	<u>47 624 949</u>	

*фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает начисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2013 года.

*** Гарантии представляют собой гарантии, предоставленные третьим лицам. Гарантии не отражают текущих обязательств Группы.

**31 декабря
2012 г.**

В тыс. руб.	Средняя процентная ставка					
	По договору	Эффек- тивная	Менее одного года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	2,00% - 11,00%	8,60%	206 573	15 453 281	2 063 266	17 723 120
в руб.*	CBR rate+3%	10,75%	341 877	1 367 508	512 815	2 222 200
в долл. США	6m Libor+5,76%	6,56%	473 972	3 717 562	954 772	5 146 306
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 8,25%	0,01%	5 070	-	9 000	14 070
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	8,47% - 11,50%	10,28%	4 396 552	9 800 000	-	14 196 552
Обязательства по финансовой аренде						
в руб.*	13,27%-35,54%	16,94%	56 655	68 258	-	124 913
в евро *	10,12%-27,32%	15,96%	41 737	301	-	42 038
прочее*	23,00%-26,00%	23,77%	3 233	2 226	-	5 459
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	7 846 960	185 218	-	8 032 178
Будущий процентный расход**		-	3 302 913	5 752 915	146 587	9 202 415
Гарантии***		-	177 368	75 791	-	253 159
			<u>16 852 910</u>	<u>36 423 060</u>	<u>3 686 440</u>	<u>56 962 410</u>

*фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает начисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2012 года.

*** Гарантии представляют собой гарантии, предоставленные третьим лицам. Гарантии не отражают текущих обязательств Группы.

**31 декабря
2013 г.**

В тыс. долл. США.	Средняя процентная ставка					
	По договору	Эффек- тивная	Менее одного года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	2,00% - 11,65%	8,63%	47 542	437 304	45 984	530 830
в руб.*	CBR rate + 3,00%	10,75%	-	41 783	5 223	47 006
в долл. США	6м Libor + 5,76%	6,25%	-	121 131	905	122 036
в евро*	4,50%	4,50%	-	2 870	-	2 870
Необеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	9,70%	9,70%	-	45 831	-	45 831
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 8,25%	0,04%	59	-	-	59
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	8,47% - 11,50%	10,13%	193 470	91 660	-	285 130
Обязательства по финансовой аренде:						
в руб.*	12,91 % - 25,33 %	14,96%	1 729	5 107	-	6 836
в евро*	15,00 % - 15,00 %	15,00%	8	4	-	12
прочее*	23,00 % - 26,00 %	23,19%	76	38	-	114
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	204 636	618	-	205 254
Будущий процентный расход**		-	80 412	120 273	2 476	203 161
Гарантии***		-	-	5 979	-	5 979
			<u>527 932</u>	<u>872 598</u>	<u>54 588</u>	<u>1 455 118</u>

*фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает не начисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2013 года.

*** Гарантии представляют собой гарантии, предоставленные третьим лицам. Гарантии не отражают текущих обязательств Группы.

**31 декабря
2012 г.**

В тыс. долл. США	Средняя процентная ставка					
	По договору	Эффек- тивная	Менее одного года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	2,00% - 11,00%	8,60%	6 802	508 789	67 932	583 523
в руб.*	CBR rate+3%	10,75%	11 256	45 024	16 884	73 164
в долл. США	6m Libor+5,76%	6,56%	15 605	122 398	31 435	169 438
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 8,25%	0,01%	167	-	296	463
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	8,47% - 11,50%	10,28%	144 753	322 658	-	467 411
Обязательства по финансовой аренде						
в руб.*	13,27%-35,54%	16,94%	1 866	2 248	-	4 114
в евро*	10,12%-27,32%	15,96%	1 374	10	-	1 384
прочее*	23,00%-26,00%	23,77%	106	73	-	179
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	258 357	6 098	-	264 455
Будущий процентный расход**		-	108 746	189 411	4 826	302 983
Гарантии***		-	5 840	2 495	-	8 335
			<u>554 872</u>	<u>1 199 204</u>	<u>121 373</u>	<u>1 875 448</u>

*фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает не начисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2011 года.

*** Гарантии представляют собой гарантии, предоставленные третьим лицам. Гарантии не отражают текущих обязательств Группы.

(d) 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.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих предприятий, входящих в Группу, к которым относятся, главным образом, российские рубли, но также и евро, эстонские кроны и украинские гривны. Указанные операции выражены в основном в евро и в долларах США.

Проценты по привлеченным займам выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств соответствующими подразделениями Группы, в основном, с российских рублей, но также и в евро, и в долларах США. Таким образом достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

31 декабря 2013 г. В тыс. руб.	Выражены в евро	Выражены в долларах США	Выражены в иной валюте
Торговая и прочая дебиторская задолженность	159 478	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	-	(3 994 156)	-
Обязательства по финансовой аренде	(404)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18 768)	(101 785)	-
Общая величина подверженная риску	140 306	(4 095 941)	-

31 декабря 2012 г. В тыс. руб.	Выражены в евро	Выражены в долларах США	Выражены в иной валюте
Торговая и прочая дебиторская задолженность	178 735	27	83
Обеспеченные банковские кредиты	-	(5 146 306)	-
Обязательства по финансовой аренде	(42 038)	-	(5 459)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(184 483)	(160 389)	-
Общая величина подверженная риску	(47 786)	(5 306 668)	(5 376)

31 декабря 2013 г. В тыс. долл. США	Выражены в евро	Выражены в долларах США	Выражены в иной валюте
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 873	-	-
Обеспеченные банковские кредиты	-	(122 036)	-
Обязательства по финансовой аренде	(12)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(573)	(3 110)	-
Общая величина подверженная риску	4 288	(125 146)	-

31 декабря 2012 г. В тыс. долл. США	Выражены в евро	Выражены в долларах США	Выражены в иной валюте
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 885	-	3
Обеспеченные банковские кредиты	-	(169 438)	-
Обязательства по финансовой аренде	(1 384)	-	(179)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 074)	(5 281)	-
Общая величина подверженная риску	<u>(1 573)</u>	<u>(174 719)</u>	<u>(176)</u>

В течение периода применялись следующие существенные курсы иностранных валют:

	31 декабря 2013 г. Руб.	31 декабря 2012 г. Руб.
1 доллар	32,7292	30,3727
1 евро	44,9699	40,2286
1 украинская гривна	3,9720	3,7590

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля по отношению к вышеуказанным валютам на 10%, привело бы к увеличению прибыли на 395 563 тыс. руб. / 12 086 тыс. долл. США. Ослабление рубля по отношению к вышеуказанным валютам на 10%, имело бы одинаковый, но противоположный эффект при условии, что все прочие переменные показатели останутся неизменными.

(ii) Риск изменения процентной ставки

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

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

В тыс. руб.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	411 959	338 276
Финансовые обязательства	(30 067 978)	(34 328 352)
	<u>(29 656 019)</u>	<u>(33 990 076)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(3 994 156)	(5 146 306)

В тыс. долл. США

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	12 585	11 137
Финансовые обязательства	(918 688)	(1 130 237)
	<u>(903 103)</u>	<u>(1 119 100)</u>
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(122 036)	(169 438)

Анализ чувствительности справедливой стоимости по финансовым инструментам с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, и не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и совокупную прибыль на суммы, указанные ниже. Данный анализ производился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными. Показатели 2012 года анализировались на основе тех же основных принципов.

В тыс. руб.

	Прибыль или убыток	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
За год закончившийся 31 декабря 2013 г.		
Инструменты с переменной ставкой процента	(39 942)	39 942
Чувствительность денежных потоков	(39 942)	39 942
За год закончившийся 31 декабря 2012 г.		
Инструменты с переменной ставкой процента	(51 463)	51 463
Чувствительность денежных потоков	(51 463)	51 463

В тыс. долл. США

	Прибыль или убыток	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
За год закончившийся 31 декабря 2013 г.		
Инструменты с переменной ставкой процента	(1 220)	1 220
Чувствительность денежных потоков	(1 220)	1 220
За год закончившийся 31 декабря 2012 г.		
Инструменты с переменной ставкой процента	(1 694)	1 694
Чувствительность денежных потоков	(1 694)	1 694

(е) Сравнительный анализ справедливой и балансовой стоимости

Справедливая стоимость финансовых вложений, не имеющих котировки на фондовой бирже, рассматривается в пояснении 4. В остальных случаях, по мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приближается к из балансовой стоимости, за исключением кредитов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, а также балансовая стоимость, отраженная в отчете о финансовом состоянии, представлены ниже:

В тыс. руб.	Пояснение	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
		31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	759	759	1 539	1 539
Займы и дебиторская задолженность		6 320 893	6 320 893	9 439 059	9 439 059
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17	22 269	22 269	17 676	17 676
Денежные средства и их эквиваленты	21	5 899 479	5 899 479	3 967 086	3 967 086
Денежные средства с ограничением на использование	22	162 985	162 985	477 446	477 446
		<u>12 406 385</u>	<u>12 406 385</u>	<u>13 902 806</u>	<u>13 902 806</u>
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	25	(23 000 191)	(22 476 171)	(25 091 626)	(23 606 730)
Необеспеченные банковские кредиты	25	(1 500 000)	(1 492 190)	-	-
Прочие необеспеченные займы	25	(1 923)	(1 749)	(14 070)	(9 380)
Необеспеченные выпущенные облигации	25	(9 332 119)	(9 346 640)	(14 196 552)	(14 056 550)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	(6 717 838)	(6 717 838)	(8 032 178)	(8 032 178)
Обязательства по финансовой аренде	25	(227 901)	(227 901)	(172 410)	(172 410)
		<u>(40 779 972)</u>	<u>(40 262 489)</u>	<u>(47 506 836)</u>	<u>(45 877 248)</u>

В тыс. долл. США	Пояснение	Балансовая стоимость 31 декабря 2013 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2012 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2012 г.
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	23	23	50	50
Займы и дебиторская задолженность		193 126	193 126	310 774	310 774
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17	680	680	582	582
Денежные средства и их эквиваленты	21	180 251	180 251	130 613	130 613
Денежные средства с ограничением на использование	22	4 980	4 980	15 720	15 720
		<u>379 060</u>	<u>379 060</u>	<u>457 739</u>	<u>457 739</u>
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	25	(702 742)	(686 731)	(826 125)	(777 235)
Необеспеченные банковские кредиты	25	(45 831)	(45 592)	-	-
Прочие необеспеченные займы	25	(59)	(53)	(463)	(309)
Необеспеченные выпущенные облигации	25	(285 130)	(285 575)	(467 411)	(462 802)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	(205 254)	(205 254)	(264 455)	(264 454)
Обязательства по финансовой аренде	25	(6 962)	(6 962)	(5 677)	(5 676)
		<u>(1 245 978)</u>	<u>(1 230 167)</u>	<u>(1 564 131)</u>	<u>(1 510 476)</u>

Ставки процента, использованные для дисконтирования расчетных потоков денежных средств в применимых случаях, основаны на следующих предельных ставках заимствования Группы:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Кредиты и займы	5,00% - 10,00%	6,00% - 11,00%
Финансовая аренда	12,91% - 26,00%	10,12% - 35,54%

(f) Операционный риск

Операционный риск – риск прямого или косвенного убытка, возникающего от широкого ряда причин, связанного с процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой Группы, а также с внешними факторами, иными, чем кредитный, рыночный риски и риск ликвидности, например, риски связанные с юридическими и законодательными требованиями, общепринятыми стандартами корпоративного поведения. Операционный риск связан со всеми операциями Группы.

Целью группы является управление операционным риском таким образом, чтобы, с одной стороны избежать финансовых убытков и ущерба репутации Группы, а с другой сохранить экономическую эффективность и избежать таких процедур контроля, которые ограничат инициативу и творчество.

Ответственность за разработку и внедрение контролей над операционным риском лежит на высшем руководстве каждой бизнес-единицы. Ответственность поддерживается развитием общегрупповых стандартов управления операционным риском в следующих областях:

- требование адекватного разделения обязанностей, включая независимое одобрение сделки;
- проведение сверок и мониторинг сделок;
- соответствие регулирующим и правовым нормам;
- документирование контролей и процедур;
- требование периодической оценки обнаруженного операционного риска, адекватности контролей и процедур, направленных на уменьшение данного риска;
- требование отчета об операционных убытках и предполагаемых корректирующих мерах;
- разработка плана на случай непредвиденных обстоятельств;
- тренинг и профессиональный рост;
- этические и деловые стандарты;
- уменьшение риска, включая страховку, в случае, если эта мера является эффективной.

Соответствие стандартам Группы обеспечивается программой периодических проверок, осуществляемых отделом Внутреннего аудита. Результаты этих проверок обсуждаются с руководством бизнес-единицы, к которой они относятся, краткие выводы направляются в Комитет по Аудиту и высшее руководство Группы.

(g) 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 контроля за выручкой и прибылью Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного периода было следующим:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Общая величина обязательств	96 367 711	81 076 361	2 944 396	2 669 383
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(5 899 479)	(3 967 086)	(180 251)	(130 613)
Нетто-величина долговых обязательств	90 468 232	77 109 275	2 764 145	2 538 770
Общая величина собственного капитала	59 046 881	56 701 499	1 804 104	1 866 857
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу	1,53	1,36	1,53	1,36

29 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

В тыс. руб.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее одного года	221 237	260 155
От одного года до пяти лет	798 087	845 463
Свыше пяти лет	3 872 850	3 611 793
	4 892 174	4 717 411
В тыс. долл. США	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее одного года	6 760	8 565
От одного года до пяти лет	24 385	27 836
Свыше пяти лет	118 330	118 916
	149 475	155 317

Группа арендует ряд земельных участков на условиях операционной аренды. Срок договоров аренды, как правило, варьируется от четырех до сорока девяти лет и может быть продлен по его истечении. Арендные платежи, как правило, фиксированы.

В отношении производственных предприятий арендные платежи относятся на затраты по мере их возникновения, в то время как в отношении компаний, занимающихся строительством жилой недвижимости, арендные платежи капитализируются в стоимости строительства объектов, расположенных на соответствующих земельных участках. В 2013 году платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды в размере 119 660 тыс. руб. / 3 757 тыс. долл. США были отражены в составе расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; сумма в размере 156 533 тыс. руб. / 4 915 тыс. долл. США была капитализирована в стоимость строительства объектов, расположенных на соответствующих земельных участках.

30 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2013 года Группа заключила договоры на приобретение основных средств на сумму приблизительно 60 922 тыс. руб. / 1 861 тыс. долл. США (31 декабря 2012: 427 136 тыс. руб. / 14 063 тыс. долл. США) без НДС.

31 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

Существующие судебные дела представляют собой незначительные иски, относящиеся к закупкам от российских контрагентов. Основываясь на опыте разрешения аналогичных требований, руководство считает, что они будут разрешены без каких-либо существенных затрат для Группы. Соответственно, резерв под данные суммы не создавался.

(c) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, 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 увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретаций и требований соблюдения налогового законодательства.

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 соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Компании Группы участвовали в операциях с другими компаниями Группы по ценам, которые, по мнению руководства, соответствовали требованиям действующего законодательства. Тем не менее, ввиду законодательной неопределенности налоговые органы могут занять иную позицию и попытаться доначислить налоги и пени. Возможную величину доначисленных налогов и пени нельзя точно оценить ввиду неопределенности правил трансфертного ценообразования, однако эта сумма может быть существенной. Руководство не создавало резерва, так как полагает, что такие доначисления произведены не будут.

(d) Природоохранные обязательства

Группа занимается добычей песка с морского дна и песка из недр земли на территориях, покрытых лесным массивом. У Группы не существует обязательства по проведению рекультивации морского дна по окончании добычи.

Группа занимается добычей гранитного щебня и глины на десяти территориях, покрытых лесным массивом. В соответствии с действующим законодательством и условиями имеющихся у Группы лицензий, у Группы существует обязательство произвести рекультивацию земель после завершения добычи. Предполагаемые затраты по рекультивации не могут быть определены, так как в соответствии с условиями действующих лицензий на добычу гранитного щебня, методы предполагаемой рекультивации и ее стоимость будут определяться в будущем на основании обсуждений между Группой и российскими природоохранными органами после завершения добычи. Соответственно, резерв на предполагаемые затраты по рекультивации в консолидированной отчетности не создавался. Планируется, что добыча на разрабатываемых в настоящее время десяти территориях будет завершена в 2014 и 2028 г.

32 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Компания находится под контролем господина А.Ю. Молчанова.

(b) Операции с участием членов руководства и их ближайших родственников

Ключевые руководящие сотрудники и члены их семей контролируют 5,00% голосующих акций Группы (на 31 декабря 2012 г.: 5,0%).

(i) Вознаграждение руководству

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. пояснение 9):

	2013 г.		2012 г.	
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Заработная плата и премии	475 633	317 362	14 934	10 207

(ii) Прочие операции с участием членов руководства и их ближайших родственников

	Сумма операции за год, закончившийся				Сумма операции за год, закончившийся			
	31 декабря		Задолженность		31 декабря		Задолженность	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Реализация товаров и услуг	106 289	5 850	(15 219)	85	3 337	188	(465)	3
Приобретение товаров и услуг	709	136	475 000	-	22	4	14 513	-
Кредиты полученные (включены в состав прочих необеспеченных займов – см. пояснение 25)	1 910	30 000	(1 910)	2 060	60	965	(58)	68
Займы, предоставленные связанным сторонам	5 317	800	1 470	-	167	26	45	-
Продажа векселей	-	-	105	9 107	-	-	3	300
Прочие расходы	4 529	(3 193)	914	1 533	142	(103)	28	50

По состоянию на 31 декабря 2013 года генеральным директорам были предоставлены займы на сумму 1 470 тыс. руб. / 45 тыс. долл. США (на 31 декабря 2012 г.: не было займов, предоставленных генеральным директорам) (см. пояснения 17, 20).

(с) Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Выручка

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Реализация товаров и услуг:								
Компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	718 776	3 364 101	39 864	2 306 799	22 569	108 195	1 218	75 950
Компаниям, находящимся под существенным влиянием лиц, занимающих ключевые посты в руководстве Группы	-	-	-	(61 500)	-	-	-	(2 025)
	<u>718 776</u>	<u>3 364 101</u>	<u>39 864</u>	<u>2 245 299</u>	<u>22 569</u>	<u>108 195</u>	<u>1 218</u>	<u>73 925</u>

Вся задолженность по расчетам со связанными сторонами должна быть погашена денежными средствами в течение 12 месяцев после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

Прочие расходы по состоянию на 31 декабря 2013 года компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени, составляют 3 355 тыс. руб./105 тыс. долл. США (прочие расходы 2012: 308 тыс. руб./10 тыс. долл. США). Задолженность составила 1 985 тыс. руб. / 61 тыс. долл. США (на 31 декабря 2012 г.: 3 866 тыс. руб. / 127 тыс. долл. США).

Прочих доходов по состоянию на 31 декабря 2013 года компаниям, находящимся под существенным влиянием лиц, занимающих ключевые посты в руководстве Группы, не было (на 31 декабря 2012 г.: 28 тыс. руб. / 1 тыс. долл. США). На 31 декабря 2013 года задолженности нет (на 31 декабря 2012 г. задолженности нет).

(ii) Расходы и капиталовложения

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Приобретение товаров и услуг от:								
Компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	127 801	19 774	100 474	10 913	4 013	635	3 070	351
Компаний, находящихся под существенным влиянием руководства Группы	-	8	-	-	-	-	-	-
	<u>127 801</u>	<u>19 782</u>	<u>100 474</u>	<u>10 913</u>	<u>4 013</u>	<u>635</u>	<u>3 070</u>	<u>351</u>

Вся задолженность по расчетам со связанными сторонами должна быть погашена денежными средствами в течение 1 года после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной.

В дополнение к раскрытой выше информации, связанная сторона выступала в роли агента Группы, когда Группа в 2012 году приобретала у третьего лица земельные участки по цене 1 200 000 тысяч рублей (38 595 тысяч долларов США), которая сопоставимой с рыночной.

(iii) Кредиты и займы

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Займы выданные (включены в прочие финансовые вложения – займы выданные - см. пояснение 17):								
Компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	111 700	24 253	1 450	24 000	3 507	780	44	790
Компаниям, находящимся под существенным влиянием руководства Группы	-	67	-	-	-	2	-	-
	<u>111 700</u>	<u>24 320</u>	<u>1 450</u>	<u>24 000</u>	<u>3 507</u>	<u>782</u>	<u>44</u>	<u>790</u>

Займы, выданные компаниям, находящимся под существенным влиянием руководства Группы, и компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы, или лиц, действующих от их имени, являются процентными и подлежат погашению в сроки, оговоренные в договорах. Дисконтирования займов не производилось на отчетную дату в связи с краткосрочностью выданных и полученных займов.

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Проценты к уплате (включены в прочую кредиторскую задолженность – см. пояснение 27):								
Компаниям, находящимся под существенным влиянием руководства Группы	230	-	-	-	7	-	-	-
Проценты по займам, выданным А.Ю. Молчановым	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Сумма операции за период, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за период, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Проценты к получению (включены в прочую дебиторскую задолженность):								
От компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	550	-	15	-	17	-	-	-
	<u>550</u>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(iv) Прочие инвестиции

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочные инвестиции, удерживаемые для продажи, отраженные по фактической стоимости (включены в прочие инвестиции – займы выданные – см. пояснение 17):								
Компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	-	137 368	-	1 237	-	4 418	-	41
Компаниям, находящимся под существенным влиянием руководства Группы	-	-	3	3	-	-	-	-
	-	137 368	3	1 240	-	4 418	-	41

(v) **Операции с акциями / векселями**

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Приобретение акций / векселей								
У компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	64 662	150 674	723 880	60 598	2 030	4 846	22 117	1 995
У компаний, находящихся под существенным влиянием руководства Группы	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>64 662</u>	<u>150 674</u>	<u>723 880</u>	<u>60 598</u>	<u>2 030</u>	<u>4 846</u>	<u>22 117</u>	<u>1 995</u>

В феврале 2013 года одно из предприятий Группы заключило договор с Streetlink Limited, на приобретение 5 000 000 Глобальных Депозитарных Расписок (ГДР) ОАО «Группа ЛСР» по согласованной обеими сторонами цене в размере 5 долл. США за одну ГДР (итого 25 000 тыс. долл. США). При этом одна ГДР удостоверяет право на 1/5 обыкновенной акции ОАО «Группа ЛСР». Переход права собственности на ГДР планируется в 2014 году.

В октябре и декабре 2013 года предприятие Группы выплатило авансы по вышеуказанному договору в общей сумме 20 000 тыс. долл. США, оставшаяся часть в размере 5 000 тыс. долл. США была выплачена в феврале 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма платежа за ГДР была признана в Капитале как Обязательство по приобретению Собственных акций и будет реклассифицирована в Собственные акции после регистрации перехода права собственности на ГДР на одно из предприятий Группы в 2014 году. Оставшаяся задолженность в размере 5 000 тыс. долл. США была отражена как задолженность перед акционерами в Торговой и прочей кредиторской задолженности.

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Продажа акций / векселей	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
У компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	-	111	53 427	53 427	-	4	1 632	1 759
	-	111	53 427	53 427	-	4	1 632	1 759

33 **Дочерние предприятия**

Компания	Страна регистрации	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2013 г.	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2012 г.
ОАО «СКВ СПб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР.Недвижимость-СЗ» (ООО «ГДСК»)	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ЛСР»	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Сканэкс»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ЛСР. Железобетон-СЗ» (ОАО «ПО «Баррикада»)	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «ДСК «Блок»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «УМ-260»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Объединение 45» **	Россия	-	100,00%
ЗАО «ЛСР. Недвижимость-М»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ГАТП № 1»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Победа ЛСР»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Аэрок СПб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «АЭРОК»	Украина	100,00%	100,00%
ООО «Особняк»****	Россия	-	100,00%
ЗАО «Строительный трест № 28»	Россия	-	79,17%
ООО «Строительный трест № 28»*	Россия	-	50,00%
ЗАО «Промышленный лизинг»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «СПб ГДЦ «ЮНА»	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «МСР-Бугово»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛенСпецСМО «Промстроймонтаж» ****	Россия	-	100,00%
ООО «Смольный Квартал»	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «ВСМП» (ООО «ВСМП») ****	Россия	-	100,00%
ООО «БалтСтройКомплект»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР. Базовые-М»	Россия	100,00%	100,00%
LSR Europe GmbH	Германия	100,00%	100,00%
Saargemunder Strabe Wohnbau Gmbh & Co. KG	Германия	70,00%	70,00%
Saargemunder Strabe Wohnbau Beteiligungs- GmbH	Германия	70,00%	70,00%
Max-Josephs-Hohe Immobilien und Projektentwicklungs GmbH	Германия	94,80%	94,80%
LSR Vermögensverwaltungs GmbH	Германия	85,00%	85,00%
Oefelestrasse Projektentwicklungs GmbH & Co KG	Германия	85,00%	85,00%
Projektgesellschaft Bayerstr. 79 mbH	Германия	80,00%	80,00%
Bereiteranger Vermögensverwaltungs GmbH	Германия	70,00%	70,00%
Bereiteranger Projektentwicklung GmbH & Co KG	Германия	70,00%	70,00%
Aignerstraße Projektentwicklungsgesellschaft mbH	Германия	100,00%	100,00%
mysuithome Munchen GmbH	Германия	70,00%	-
ЗАО «А Плюс Естейт»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Стройкорпорация»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО МТО «АРХПРОЕКТ»*****	Россия	25,00%	100,00%
ООО «Великан-XXI век»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Цемент»	Россия	100,00%	100,00%

Компания	Страна регистрации	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2013 г.	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2012 г.
ЗАО «Казанская, 36»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР. Стеновые- М»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР.Строительство-Урал» (ООО «Бетфор»)	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ПКУ «НОВА-СтройПроект» ****	Россия	-	100,00%
ЗАО «ЛСР. Недвижимость-Урал» (ЗАО «НОВА-строй»)	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР-Неруд»***	Россия	-	100,00%
ООО «Уралщебень»	Россия	100,00%	100,00%
ПАО «Аэрок Обухов»	Украина	97,36%	97,36%
ООО «Кентавр Менеджмент»***	Россия	-	100,00%
ООО «Рыбхоз»***	Россия	-	100,00%
ООО «ЛСР.Строительство-М» (ООО «ЛСР.Строй- М»)	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР-Строй»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «КУЗЖБИ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «АвтоКомБалт»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ГАЛС»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «436 КНИ»	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «ЛСР-Базовые»	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «Золотая Казанская»****	Россия	-	100,00%
ООО «Загородная, 71»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Казинское карьероуправление»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Каменское-3»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Технеруд»**	Россия	-	100,00%
ООО «Октябрьская, 42»	Россия	100,00%	-
ООО «БЦ»**	Россия	-	-
ООО «Ландшафт»	Россия	100,00%	-
ООО «Газстрой»	Россия	100,00%	-

* Группа контролирует ООО «Строительный трест № 28», так как Группа имеет полномочия назначать на должность и снимать с должности генерального директора, который является конечным руководящим органом компании, и контроль осуществляется посредством этого органа.

** Несущественные дочерние предприятия, проданные третьим или связанным лицам в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года.

*** Несущественные дочерние предприятия, ликвидированные в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года.

**** Дочерние предприятия, присоединенные к другим предприятиям Группы в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года.

***** Группа сохранила контроль де-факто.

34 События после отчетной даты

(а) Финансовые события

В феврале 2014 года Группа заключила договор об открытии возобновляемой кредитной линии с ЗАО «Райффайзен банк». Общая сумма выданной возобновляемой кредитной линии составляет 1 307 550 тыс. руб. / 39 951 тыс. долл. США. Кредит должен быть погашен не позднее 21 февраля 2015 года.

35

Дополнительные раскрытия

Следующие компании Группы включены в раскрытия по сегментам и структурным подразделениям:

Направление	Сегмент	Структурное подразделение	Продукт	Компания	
ЛСР.Северо-Запад	Строительные материалы.СЗ	ЛСР. Стеновые материалы. СЗ	Кирпич	ОАО «Победа ЛСР» ЛСР Стеновые (Кирпич) ООО «Газстрой»	
			Газобетон	ООО «Аэрок СПб» ПАО «Аэрок Обухов» ООО «АЭРОК» ЛСР Стеновые (Газобетон)	
		ЛСР.ЖБИ.СЗ	ЖБИ	ОАО «ЛСР. Железобетон-СЗ» (ОАО «ПО «Баррикада»)	
		ЛСР.Базовые материалы.СЗ	Бетон	ООО «Объединение 45» ЗАО «ЛСР-Базовые» Бетон	
			Песок	ЗАО «ВСМП» (ООО «ВСМП») ООО «Рыбхоз» ЗАО «ЛСР-Базовые» Песок	
				Гранитный щебень	ООО «Технеруд» ООО «Ландшафт» ООО «436 КНИ» ЗАО «ЛСР-Базовые» Щебень ООО «ЛСР-Неруд»
		Недвижимость.СЗ	ЛСР.Цемент.СЗ	Цемент	ООО «Цемент»
			ЛСР.Недвижимость.СЗ	Недвижимость	ОАО «СКВ СПб» ООО «Особняк» ООО «Смольный Квартал» ООО «СПб ГДЦ «ЮНА» ООО ЛенСпецСМО «Промстроймонтаж» ОАО «ЛСР» ООО «ЛСР.Недвижимость-СЗ» (ООО «ГДСК»)
		Строительство.СЗ	ЛСР.Строительство.СЗ	Строительство	ЗАО «ДСК «Блок» ООО «ГАТП № 1»
				ЛСР.Управление проектами	Управление проектами

Направление	Сегмент	Структурное подразделение	Продукт	Компания
				ООО «АвтоКомБалт»
		ЛСР.Строительство свайных фундаментов	Строительство свайных фундаментов	ЗАО «Строительный трест № 28»
		ЛСР. Грузоподъемные работы	Грузоподъемные работы	ООО «Строительный трест № 28»
				ОАО «УМ-260»
ЛСР. Москва	Недвижимость.Москва	ЛСР.Недвижимость.Москва	Недвижимость	ЗАО «ЛСР.Недвижимость-М» ООО «Великан-XXI век» ООО «Кентавр Менеджмент»
	Строительство.Москва	ЛСР.Строительство.Москва	Строительство	ООО «ЛСР.Строительство-М» (ООО «ЛСР.Строй- М») ЗАО «ЛСР.Недвижимость-М»
	Строительные материалы.Москва	ЛСР.Базовые материалы. Москва	Бетон	ООО «ЛСР. Базовые-М»
		ЛСР.Стеновые материалы. Москва	Кирпич	ООО «ЛСР. Стеновые-М» ЗАО «МСР-Бутово»
ЛСР.Урал	Недвижимость.Урал	ЛСР.Недвижимость.Урал	Недвижимость	ЗАО «ЛСР. Недвижимость-Урал» (ЗАО «НОВА-строй»)
	Строительство.Урал	ЛСР.Строительство.Урал	Строительство	ООО «ЛСР.Строительство-Урал» (ООО «Бетфор») ООО «КУЗЖБИ» ООО «Каменское-3» ООО «ПКУ «НОВА-СтройПроект»
	Прочие. Урал	Прочие. Урал	Прочие. Урал	ООО «Уралщебень»
ЛСР.Европа	Недвижимость.Европа	ЛСР.Европа	Недвижимость	LSR Europe GmbH Max-Josephs-Hohe Immobilien und Projektentwicklungs GmbH LSR Vermögensverwaltungs GmbH Oefelestrasse Projektentwicklungs GmbH & Co KG Saargemundr Strabe Wohnbau Beteiligungs-GmbH Projektgesellschaft Bayerstr. 79 mbH Saargemunder Strabe Wohnbau GmbH & Co. KG Bereiteranger Projektentwicklung GmbH & Co.KG Bereiteranger Vermögensverwaltungs GmbH

Направление	Сегмент	Структурное подразделение	Продукт	Компания
				mysuithome Munchen GmbH Aignerstraße Projektentwicklungsgesellschaft mbH
Прочие предприятия	Прочие предприятия	Прочие предприятия	Прочие предприятия	ЗАО «Казанская, 36» ЗАО «Промышленный лизинг» ОАО «Группа ЛСР» ОАО МТО «АРХПРОЕКТ» ООО «ЛСР» ЗАО «Золотая Казанская» ЗАО «А Плюс Естейт» ООО «БалтСтройКомплект» ООО «ГАЛС» ООО «Казинское карьероуправление» ООО «Загородная, 71» ООО «Октябрьская, 42» ООО «БЦ» ЗАО «Сканэкс»

Ключевые финансовые показатели бизнес сегментов / единиц были следующими:

За период, закончившийся 31 декабря 2013 г. В тыс. руб.	Выручка от внешних покупателей	Внутригруп повая выручка	Итого выручка	Операционн ая прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортиза ция	Капитализ ированные проценты, отнесенны е в себестоимо сть	Списани е изм. справ. стоимост и на момент выбытия актива	ЕБИТDA*
Кирпич	1 266 060	127 169	1 393 229	241 838	255 937	-	-	497 775
Газобетон	2 718 707	1 845	2 720 552	658 856	175 761	-	-	834 617
Элиминация	-	(9 211)	(9 211)	-	-	-	-	-
ЛСР.Стеновые материалы. СЗ	3 984 767	119 803	4 104 570	900 694	431 698	-	-	1 332 392
Бетон	3 011 243	188 039	3 199 282	99 113	128 586	-	-	227 699
Песок	2 546 719	385 440	2 932 159	949 307	155 271	-	-	1 104 578
Гранитный щебень	3 103 108	834 924	3 938 032	541 256	303 911	-	-	845 167
Элиминация	-	(645 742)	(645 742)	(38 765)	-	-	-	(38 765)
ЛСР.Базовые материалы. СЗ	8 661 070	762 661	9 423 731	1 550 911	587 768	-	-	2 138 679
ЛСР.Цемент. СЗ	1 420 663	1 609 739	3 030 402	286 746	688 594	-	-	975 340
ЛСР.ЖБИ.СЗ	3 635 785	324 291	3 960 076	287 832	248 503	-	-	536 335
Элиминация	-	(1 473 696)	(1 473 696)	(9 706)	-	-	-	(9 706)
Строительные материалы. СЗ	17 702 285	1 342 798	19 045 083	3 016 477	1 956 563	-	-	4 973 040
Недвижимость. СЗ	26 552 859	-	26 552 859	7 799 781	40 105	-	12 423	7 827 463
ЛСР.Строительство. СЗ	2 202 716	11 048 209	13 250 925	1 198 106	365 280	-	-	1 563 386
ЛСР.Управление проектами	1 372 173	635 593	2 007 766	372 737	788	-	-	373 525
ЛСР.Строительство свайных фундаментов	189 019	231 884	420 903	48 299	13 361	-	-	61 660
ЛСР. Грузоподъемные работы	1 390 197	98 956	1 489 153	298 393	237 024	-	-	535 417
Элиминация	-	(472 048)	(472 048)	(6 326)	-	-	-	(6 326)
Строительство. СЗ	5 154 105	11 542 594	16 696 699	1 911 209	616 453	-	-	2 527 662
Элиминация	-	(12 427 358)	(12 427 358)	(641 326)	-	-	-	(641 326)
ЛСР.Северо-Запад	49 409 249	458 034	49 867 283	12 086 141	2 613 121	-	12 423	14 686 839
Недвижимость.Москва	1 271 427	-	1 271 427	(144 885)	8 523	(14 114)	-	(122 248)
Строительство.Москва	2 128 271	1 189 414	3 317 685	126 376	60 406	-	-	186 782
ЛСР. Базовые материалы. Москва	1 605 981	26 919	1 632 900	3 993	70 561	-	-	74 554
ЛСР. Стеновые материалы. Москва	408 151	15 169	423 320	(94 201)	117 887	-	-	23 686
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
Строительные материалы. Москва	2 014 132	42 088	2 056 220	(90 208)	188 448	-	-	98 240
Элиминация	-	(1 215 266)	(1 215 266)	(145 802)	-	-	-	(145 802)
ЛСР. Москва	5 413 830	16 236	5 430 066	(254 519)	257 377	(14 114)	-	16 972
Недвижимость. Урал	5 165 642	-	5 165 642	1 128 787	2 223	-	-	1 131 010
Строительство. Урал	1 527 570	2 649 379	4 176 949	282 856	169 670	-	-	452 526
Прочие. Урал	298	-	298	(52 029)	39 409	-	-	(12 620)
Элиминация	-	(2 641 350)	(2 641 350)	(85 855)	-	-	-	(85 855)
ЛСР. Урал	6 693 510	8 029	6 701 539	1 273 759	211 302	-	-	1 485 061
ЛСР. Европа	43 625	691 097	734 722	(12 948)	762	-	-	(12 186)
Прочие предприятия	1 217 965	-	1 217 965	-	155 924	-	-	155 924
Нераспределенные доходы и расходы	271 010	-	271 010	(2 088 375)	-	-	-	(2 088 375)
Выручка от предоставления транспортных услуг	2 267 002	-	2 267 002	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(1 173 396)	(1 173 396)	(88 463)	-	-	-	(88 463)
Консолидированные данные	65 316 191	-	65 316 191	10 915 595	3 238 486	(14 114)	12 423	14 155 772

*ЕБИТDA = Операционная прибыль + Амортизация – Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности - списание изменения справедливой стоимости на момент выбытия актива - Убытки от обесценения, признанные в отчетном периоде - Капитализированные проценты, отнесенные в себестоимость.

ОАО «Группа ЛСР»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2013 г.

За период, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Выручка от внешних покупателей	Внутригруп овая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортиза ция	Капитализ ированные проценты, отнесенные в себестоимо сть	Списание изм. справ. стоимости на момент выбытия актива	ЕБИТДА*
В тыс. долл. США								
Кирпич	39 753	3 993	43 746	7 594	8 036	-	-	15 630
Газобетон	85 365	58	85 423	20 688	5 519	-	-	26 207
Элиминация	-	(289)	(289)	-	-	-	-	-
ЛСР.Стеновые материалы. СЗ	125 118	3 762	128 880	28 282	13 555	-	-	41 837
Бетон	94 550	5 904	100 454	3 112	4 037	-	-	7 149
Песок	79 965	12 102	92 067	29 807	4 875	-	-	34 682
Гранитный щебень	97 435	26 216	123 651	16 995	9 543	-	-	26 538
Элиминация	-	(20 276)	(20 276)	(1 217)	-	-	-	(1 217)
ЛСР.Базовые материалы. СЗ	271 950	23 946	295 896	48 697	18 455	-	-	67 152
ЛСР.Цемент. СЗ	44 609	50 544	95 153	9 004	21 621	-	-	30 625
ЛСР.ЖБИ.СЗ	114 160	10 182	124 342	9 038	7 803	-	-	16 841
Элиминация	-	(46 271)	(46 271)	(306)	-	-	-	(306)
Строительные материалы. СЗ	555 837	42 163	598 000	94 715	61 434	-	-	156 149
Недвижимость. СЗ	833 737	-	833 737	244 906	1 259	-	390	245 775
ЛСР.Строительство. СЗ	69 163	346 904	416 067	37 620	11 469	-	-	49 089
ЛСР.Управление проектами	43 085	19 957	63 042	11 704	25	-	-	11 729
ЛСР.Строительство свайных фундаментов	5 935	7 281	13 216	1 517	420	-	-	1 937
ЛСР. Грузоподъемные работы	43 651	3 107	46 758	9 369	7 442	-	-	16 811
Элиминация	-	(14 821)	(14 821)	(200)	-	-	-	(200)
Строительство. СЗ	161 834	362 428	524 262	60 010	19 356	-	-	79 366
Элиминация	-	(390 208)	(390 208)	(20 137)	-	-	-	(20 137)
ЛСР.Северо-Запад	1 551 408	14 383	1 565 791	379 494	82 049	-	390	461 153
Недвижимость.Москва	39 922	-	39 922	(4 549)	268	(443)	-	(3 838)
Строительство.Москва	66 826	37 347	104 173	3 968	1 897	-	-	5 865
ЛСР. Базовые материалы. Москва	50 426	845	51 271	125	2 216	-	-	2 341
ЛСР. Стеновые материалы. Москва	12 816	477	13 293	(2 957)	3 701	-	-	744
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
Строительные материалы. Москва	63 242	1 322	64 564	(2 832)	5 917	-	-	3 085
Элиминация	-	(38 158)	(38 158)	(4 578)	-	-	-	(4 578)
ЛСР. Москва	169 990	511	170 501	(7 991)	8 082	(443)	-	534
Недвижимость. Урал	162 197	-	162 197	35 443	70	-	-	35 513
Строительство. Урал	47 964	83 188	131 152	8 881	5 327	-	-	14 208
Прочие. Урал	9	-	9	(1 634)	1 237	-	-	(397)
Элиминация	-	(82 936)	(82 936)	(2 696)	-	-	-	(2 696)
ЛСР. Урал	210 170	252	210 422	39 994	6 634	-	-	46 628
ЛСР. Европа	1 370	21 700	23 070	(407)	24	-	-	(383)
Прочие предприятия	38 243	-	38 243	-	4 896	-	-	4 896
Нераспределенные доходы и расходы	8 509	-	8 509	(65 573)	-	-	-	(65 573)
Выручка от предоставления транспортных услуг	71 182	-	71 182	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(36 846)	(36 846)	(2 777)	-	-	-	(2 777)
Консолидированные данные	2 050 872	-	2 050 872	342 740	101 685	(443)	390	444 478

*ЕБИТДА= Операционная прибыль + Амортизация – Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности - Списание изменения справедливой стоимости на момент выбытия актива - Убытки от обесценения, признанные в отчетном периоде- Капитализированные проценты, отнесенные в себестоимость.

ОАО «Группа ЛСР»
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
 31 декабря 2013 г.

За период, закончившийся 31 декабря 2012 г. В тыс. руб.	Выручка от внешних покупателей	Внутригрупп овая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортиза ция	Изм. справ. стоимости инвест. собственн ости	Списание изм. справ. стоимости на момент выбытия актива	ЕБИТДА*
Кирпич	1 352 090	21 426	1 373 516	310 017	61 641	-	-	371 658
Газобетон	2 411 716	1 048	2 412 764	500 499	171 804	-	-	672 303
Элиминация	-	(6 166)	(6 166)	-	-	-	-	-
ЛСР.Стеновые материалы. СЗ	3 763 806	16 308	3 780 114	810 516	233 445	-	-	1 043 961
Бетон	2 774 135	218 772	2 992 907	(22 664)	160 951	-	-	138 287
Песок	2 405 204	281 461	2 686 665	1 243 528	185 882	-	-	1 429 410
Гранитный щебень	2 790 363	1 085 461	3 875 824	934 583	323 744	-	-	1 258 327
Элиминация	-	(755 555)	(755 555)	3 201	-	-	-	3 201
ЛСР.Базовые материалы. СЗ	7 969 702	830 139	8 799 841	2 158 648	670 577	-	-	2 829 225
ЛСР.Цемент. СЗ	1 308 955	1 280 514	2 589 469	313 728	339 570	-	-	653 298
ЛСР.ЖБИ.СЗ	3 866 809	1 062 413	4 929 222	(29 799)	290 766	-	-	260 967
Элиминация	-	(1 404 654)	(1 404 654)	(33 817)	-	-	-	(33 817)
Строительные материалы. СЗ	16 909 272	1 784 720	18 693 992	3 219 276	1 534 358	-	-	4 753 634
Недвижимость. СЗ	18 985 437	10	18 985 447	5 425 254	24 900	-	110 865	5 339 289
ЛСР.Строительство. СЗ	5 281 048	6 033 130	11 314 178	912 163	323 513	-	-	1 235 676
ЛСР.Управление проектами	2 068 955	325 004	2 393 959	130 215	442	-	-	130 657
ЛСР.Строительство свайных фундаментов	410 974	355 567	766 541	63 863	32 117	-	-	95 980
ЛСР. Грузоподъемные работы	1 289 080	75 851	1 364 931	255 116	225 668	-	-	480 784
Элиминация	-	(464 881)	(464 881)	(179)	-	-	-	(179)
Строительство. СЗ	9 050 057	6 324 671	15 374 728	1 361 178	581 740	-	-	1 942 918
Элиминация	-	(7 788 121)	(7 788 121)	(557 710)	-	-	-	(557 710)
ЛСР.Северо-Запад	44 944 766	321 280	45 266 046	9 447 998	2 140 998	-	110 865	11 478 131
Недвижимость.Москва	1 764 038	-	1 764 038	8 043	15 962	-	-	24 005
Строительство.Москва	3 438 256	128 307	3 566 563	440 428	34 323	-	-	474 751
ЛСР. Базовые материалы. Москва	1 800 104	19 260	1 819 364	10 798	70 925	-	-	81 723
ЛСР. Стеновые материалы. Москва	189 560	212	189 772	(171 507)	114 903	-	-	(56 604)
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
Строительные материалы. Москва	1 989 664	19 472	2 009 136	(160 709)	185 828	-	-	25 119
Элиминация	-	(110 002)	(110 002)	(51)	-	-	-	(51)
ЛСР. Москва	7 191 958	37 777	7 229 735	287 711	236 113	-	-	523 824
Недвижимость. Урал	3 225 577	-	3 225 577	462 894	2 463	-	-	465 357
Строительство. Урал	792 157	2 108 514	2 900 671	111 939	165 246	-	-	277 185
Прочие. Урал	-	-	-	(47 009)	40 445	-	-	(6 564)
Элиминация	-	(2 034 088)	(2 034 088)	(118 141)	-	-	-	(118 141)
ЛСР. Урал	4 017 734	74 426	4 092 160	409 683	208 154	-	-	617 837
ЛСР. Европа	635 443	649 626	1 285 069	232 363	479	-	-	232 842
Прочие предприятия	1 459 368	-	1 459 368	-	138 081	-	-	138 081
Нераспределенные доходы и расходы	297 179	-	297 179	(854 719)	-	(10 025)	(1 143 306)	298 612
Выручка от предоставления транспортных услуг	2 575 205	-	2 575 205	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(1 083 109)	(1 083 109)	102 726	-	-	-	102 726
Консолидированные данные	61 121 653	-	61 121 653	9 625 762	2 723 825	(10 025)	(1 032 441)	13 392 053

*ЕБИТДА= Операционная прибыль + Амортизация – Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности - Списание изменения справедливой стоимости на момент выбытия актива - Убытки от обесценения, признанные в отчетном периоде- Капитализированные проценты, отнесенные в себестоимость.

За период, закончившийся 31 декабря 2012 г. В тыс. долл. США	Выручка от внешних покупателей	Внутригрупп овая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортиза ция	Изм. справ. стоимости инвест. собственно сти	Списание изм. справ. стоимости на момент выбытия актива	EBITDA*
Кирпич	43 485	689	44 174	9 971	1 982	-	-	11 953
Газобетон	77 565	34	77 599	16 097	5 525	-	-	21 622
Элиминация	-	(198)	(198)	-	-	-	-	-
ЛСР.Стеновые материалы. СЗ	121 050	525	121 575	26 068	7 507	-	-	33 575
Бетон	89 221	7 036	96 257	(729)	5 176	-	-	4 447
Песок	77 355	9 052	86 407	39 994	5 978	-	-	45 972
Гранитный щебень	89 742	34 910	124 652	30 058	10 413	-	-	40 471
Элиминация	-	(24 300)	(24 300)	103	-	-	-	103
ЛСР.Базовые материалы. СЗ	256 318	26 698	283 016	69 426	21 567	-	-	90 993
ЛСР.Цемент. СЗ	42 098	41 183	83 281	10 090	10 921	-	-	21 011
ЛСР.ЖБИ.СЗ	124 363	34 169	158 532	(958)	9 352	-	-	8 394
Элиминация	-	(45 176)	(45 176)	(1 089)	-	-	-	(1 089)
Строительные материалы. СЗ	543 829	57 399	601 228	103 537	49 347	-	-	152 884
Недвижимость. СЗ	610 602	-	610 602	174 485	801	-	3 566	171 720
ЛСР.Строительство. СЗ	169 846	194 035	363 881	29 337	10 405	-	-	39 742
ЛСР.Управление проектами	66 541	10 453	76 994	4 188	14	-	-	4 202
ЛСР.Строительство свайных фундаментов	13 218	11 436	24 654	2 054	1 033	-	-	3 087
ЛСР. Грузоподъемные работы	41 459	2 439	43 898	8 205	7 258	-	-	15 463
Элиминация	-	(14 952)	(14 952)	(6)	-	-	-	(6)
Строительство. СЗ	291 064	203 411	494 475	43 778	18 710	-	-	62 488
Элиминация	-	(250 478)	(250 478)	(17 937)	-	-	-	(17 937)
ЛСР.Северо-Запад	1 445 495	10 332	1 455 827	303 863	68 858	-	3 566	369 155
Недвижимость.Москва	56 734	-	56 734	259	513	-	-	772
Строительство.Москва	110 580	4 127	114 707	14 165	1 104	-	-	15 269
ЛСР. Базовые материалы. Москва	57 894	619	58 513	347	2 281	-	-	2 628
ЛСР. Стеновые материалы. Москва	6 097	7	6 104	(5 516)	3 696	-	-	(1 820)
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
Строительные материалы. Москва	63 991	626	64 617	(5 169)	5 977	-	-	808
Элиминация	-	(3 538)	(3 538)	(2)	-	-	-	(2)
ЛСР. Москва	231 305	1 215	232 520	9 253	7 594	-	-	16 847
Недвижимость. Урал	103 740	-	103 740	14 887	79	-	-	14 966
Строительство. Урал	25 477	67 813	93 290	3 600	5 315	-	-	8 915
Прочие. Урал	-	-	-	(1 512)	1 301	-	-	(211)
Элиминация	-	(65 419)	(65 419)	(3 800)	-	-	-	(3 800)
ЛСР. Урал	129 217	2 394	131 611	13 175	6 695	-	-	19 870
ЛСР. Европа	20 437	20 893	41 330	7 473	15	-	-	7 488
Прочие предприятия	46 935	-	46 935	-	4 441	-	-	4 441
Нераспределенные доходы и расходы	9 557	-	9 557	(27 489)	-	(322)	(36 771)	9 604
Выручка от предоставления транспортных услуг	82 823	-	82 823	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(34 834)	(34 834)	3 305	-	-	-	3 305
Консолидированные данные	1 965 769	-	1 965 769	309 580	87 603	(322)	(33 205)	430 710

*EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация – Изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности - Списание изменения справедливой стоимости на момент выбытия актива - Убытки от обесценения, признанные в отчетном периоде - Капитализированные проценты, отнесенные в себестоимость.

Чистая финансовая позиция**:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
ЛСР.Стеновые материалы.СЗ	(8 343 235)	(8 367 199)	(254 917)	(275 485)
ЛСР.Базовые материалы.СЗ	(1 003 718)	(415 258)	(30 667)	(13 672)
ЛСР.Цемент.СЗ	(12 974 785)	(12 798 207)	(396 428)	(421 372)
ЛСР.ЖБИ.СЗ	(1 930 462)	(205 835)	(58 983)	(6 777)
Строительные материалы. СЗ	(24 252 200)	(21 786 499)	(740 995)	(717 306)
Недвижимость.СЗ	(5 061 375)	(5 061 375)	(154 644)	(166 642)
ЛСР.Строительство.СЗ	10 258 111	1 064 964	313 424	35 063
ЛСР.Управление проектами	63 000	(488 950)	1 925	(16 098)
ЛСР. Грузоподъемные работы	(261 745)	(443 752)	(7 997)	(14 610)
ЛСР.Строительство свайных фундаментов	-	(10 390)	-	(342)
Строительство.СЗ	10 059 366	121 872	307 352	4 013
Недвижимость.Москва	(4 554 632)	(4 696 158)	(139 161)	(154 618)
Строительство.Москва	180 910	(467 387)	5 527	(15 388)
ЛСР.Базовые материалы.Москва	(46 787)	(64 644)	(1 430)	(2 128)
ЛСР.Стеновые материалы.Москва	(1 266 799)	(1 828 176)	(38 705)	(60 191)
Строительные материалы.Москва	(1 313 586)	(1 892 820)	(40 135)	(62 319)
Недвижимость.Урал	-	-	-	-
Строительство.Урал	866 317	-	26 469	-
Прочие. Урал	(2 258)	(2 060)	(69)	(68)
Недвижимость. Европа	(93 942)	-	(2 870)	-
Прочие предприятия	(10 080 017)	(5 913 332)	(307 982)	(194 692)
Корректировки	189 283	223 101	5 784	7 344
Консолидированные данные	(34 062 134)	(39 474 658)	(1 040 724)	(1 299 676)

**ЧФП (Чистая Финансовая Позиция). Чистая финансовая позиция – это долг Группы, распределенный по бизнес-единицам. Рассчитывается как задолженность по кредитам и займам полученным, включая обязательства по финансовой аренде, уменьшенная на внутригрупповую задолженность по займам выданным и внутригрупповую дебиторскую задолженность по финансовой аренде.