

ПАО «Группа ЛСР»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Содержание

Заключение аудиторов	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	15-104



Акционерное общество «КПМГ»
Северо-Западный региональный центр
Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»
ул. Марата, 69-71, литера «А»
Санкт-Петербург, Россия 191119

Телефон
Факс
Internet

+7 (812) 313 7300
+7 (812) 313 7301
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ПАО «Группа ЛСР»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Группа ЛСР» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 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 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

Аудируемое лицо: Публичное 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, лит. Б, пом. 15Н.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, 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.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

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 2015, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Харичкин С.М.

Директор по аудиту Санкт-Петербургского филиала АО «КПМГ» - Северо-западный региональный центр, доверенность от 6 апреля 2015

АО «КПМГ»

17 марта 2016

Санкт-Петербург, Российская Федерация

ПАО «Группа ЛСР»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

		2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	Пояснения	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Выручка		86 830 351	92 347 177	1 424 431	2 403 517
Себестоимость		(60 733 533)	(66 297 539)	(996 320)	(1 725 522)
Валовая прибыль		26 096 818	26 049 638	428 111	677 995
Коммерческие расходы		(5 188 917)	(4 857 581)	(85 121)	(126 428)
Административные расходы	7	(7 023 468)	(6 770 678)	(115 219)	(176 222)
Прочие доходы	8	123 350	3 175 282	2 023	82 643
Прочие расходы	8	(245 278)	(104 755)	(4 023)	(2 726)
Результаты операционной деятельности		13 762 505	17 491 906	225 771	455 262
Финансовые доходы	10	2 634 454	1 019 675	43 218	26 539
Финансовые расходы	10	(2 434 465)	(7 051 117)	(39 937)	(183 519)
Прибыль до уплаты налога на прибыль		13 962 494	11 460 464	229 052	298 282
Расход по налогу на прибыль	11	(3 316 783)	(2 258 394)	(54 411)	(58 780)
Прибыль за год		10 645 711	9 202 070	174 641	239 502
Прочий совокупный доход / (убыток)					
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Курсовые разницы при пересчете из других валют		143 081	512 547	2 347	13 340
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Курсовые разницы при пересчете из других валют		-	-	(272 709)	(815 980)
Общий совокупный доход / (убыток) за год		10 788 792	9 714 617	(95 721)	(563 138)

Данные консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15-104, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Прибыль, причитающаяся:				
Аktionерам Компании	10 648 717	9 202 703	174 690	239 518
Держателям неконтролирующей доли участия	(3 006)	(633)	(49)	(16)
Прибыль за год	10 645 711	9 202 070	174 641	239 502
Общий совокупный доход, причитающийся:				
Аktionерам Компании	10 791 798	9 715 250	(95 672)	(563 122)
Держателям неконтролирующей доли участия	(3 006)	(633)	(49)	(16)
Общий совокупный доход / (убыток) за год	10 788 792	9 714 617	(95 721)	(563 138)
Базовая и разводненная прибыль на акцию	22			
	104,60 руб.	89,78 руб.	1,72 долл. США	2,34 долл. США

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 17 марта 2016 года и от имени руководства ее подписали:


Молчанов А.Ю.
Генеральный директор

Никитин А.И.
Финансовый директор



		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	Пояс- нения	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	13	29 020 502	28 090 403	398 185	499 311
Нематериальные активы	14	4 373 495	4 376 474	60 009	77 792
Прочие инвестиции	15	27 428	3 726	377	66
Отложенные налоговые активы	16	2 277 273	1 698 006	31 246	30 183
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	316 800	253 464	4 347	4 505
Денежные средства с ограничением на использование	20	-	26 374	-	469
Итого внеоборотных активов		36 015 498	34 448 447	494 164	612 326
Оборотные активы					
Прочие инвестиции	15	85 170	2 522 123	1 168	44 832
Запасы	17	121 270 141	105 259 475	1 663 906	1 870 999
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		219 877	388 730	3 017	6 910
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	26 334 332	30 739 687	361 324	546 401
Денежные средства и их эквиваленты	19	20 434 000	25 277 805	280 368	449 316
Денежные средства с ограничением на использование	20	22 675	16 266	311	289
Активы, предназначенные для продажи	32	-	349 116	-	6 206
Итого оборотные активы		168 366 195	164 553 202	2 310 094	2 924 953
Итого активы		204 381 693	199 001 649	2 804 258	3 537 279

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться с учетом пояснений на стр. 15-104, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	Пояс- нения	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Собственный капитал	21				
Акционерный капитал		34 577	34 577	1 241	1 241
Собственные акции		(1 382 961)	(751 255)	(29 916)	(19 553)
Эмиссионный доход		26 408 386	26 408 386	959 987	959 987
Добавочный капитал		16 702 905	16 643 644	640 877	639 905
Резерв перевода в валюту представления отчетности		736 790	593 709	(1 396 245)	(1 125 883)
Нераспределенная прибыль		25 527 050	22 914 203	753 887	711 024
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров		68 026 747	65 843 264	929 831	1 166 721
Неконтролирующая доля участия		(32 689)	(15 355)	3 094	3 378
Итого собственный капитал		67 994 058	65 827 909	932 925	1 170 099
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	23	21 904 328	18 712 966	300 543	332 625
Отложенные налоговые обязательства	16	1 812 222	1 919 782	24 865	34 125
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	13 670 339	16 658 421	187 567	296 105
Резервы	24	61 092	27 797	838	494
Итого долгосрочные обязательства		37 447 981	37 318 966	513 813	663 349
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	23	11 114 087	8 654 065	152 493	153 827
Задолженность по налогу на прибыль		670 751	504 402	9 203	8 966
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	86 261 646	84 764 150	1 183 569	1 506 695
Резервы	24	893 170	1 696 093	12 255	30 147
Обязательства, предназначенные для продажи	32	-	236 064	-	4 196
Итого краткосрочные обязательства		98 939 654	95 854 774	1 357 520	1 703 831
Итого обязательства		136 387 635	133 173 740	1 871 333	2 367 180
Всего собственного капитала и обязательств		204 381 693	199 001 649	2 804 258	3 537 279

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прибыль за год	10 645 711	9 202 070	174 641	239 502
Корректировки:				
Амортизация	2 998 225	3 678 056	49 185	95 729
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(21 350)	6 568	(350)	171
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	(2 766 189)	-	(71 996)
Часть превышения справедливой стоимости актива над ценой покупки *	1 681 930	-	27 592	-
Капитализированные проценты, отнесенные в себестоимость	189 957	267 521	3 116	6 963
Чистые финансовые (доходы) / расходы	(199 989)	6 031 442	(3 281)	156 980
Расход по налогу на прибыль	3 316 783	2 258 394	54 411	58 779
Операционная прибыль до учета изменений в оборотном капитале и резервах	18 611 267	18 677 862	305 314	486 128
Увеличение запасов	(15 748 703)	(30 845 913)	(258 354)	(802 824)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(108 295)	(7 923 340)	(1 776)	(206 221)
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(3 484 885)	47 636 250	(57 168)	1 239 827
(Уменьшение) / увеличение резервов	(769 628)	1 465 076	(12 626)	38 131
Движение денежных средств (направленных на) / от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(1 500 244)	29 009 935	(24 610)	755 041
Налог на прибыль уплаченный	(3 668 408)	(2 580 348)	(60 179)	(67 159)
Проценты уплаченные	(3 162 498)	(4 179 597)	(51 880)	(108 782)
Движение денежных средств (направленных на) / от операционной деятельности	(8 331 150)	22 249 990	(136 669)	579 100

* Превышение справедливой стоимости над ценой покупки земельного участка, приобретенного у связанных сторон, и переоценка активов, в части, включенной в стоимость объекта строительства, который был реализован в 2015 году и признан в себестоимости.

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от продажи внеоборотных средств	234 620	308 160	3 849	8 020
Проценты полученные	2 545 850	895 211	41 764	23 300
Приобретение основных средств	(3 238 917)	(1 350 900)	(53 134)	(35 160)
Уменьшение денежных средств с ограничением на использование	19 965	120 345	328	3 132
Приобретение нематериальных активов	(66 169)	(9 486)	(1 085)	(247)
Займы выданные	(159 668)	(1 742 354)	(2 619)	(45 348)
Займы выплаченные	2 276 907	7 148	37 352	186
Выбытие дочерних предприятий	5 000 000	(81 409)	82 024	(2 119)
(Приобретение) / поступления от прочих финансовых вложений	(24 427)	209	(401)	5
Потоки денежных средств от / (направленных на) инвестиционную деятельность	6 588 161	(1 853 076)	108 078	(48 231)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от заемных средств	25 739 973	48 805 044	422 258	1 270 247
Поступление от облигаций	450 000	-	7 382	-
Погашение заемных средств	(18 182 079)	(39 307 580)	(298 273)	(1 023 057)
Погашение облигаций	(2 317 776)	(6 326 052)	(38 023)	(164 648)
Платежи по обязательствам по финансовой аренде (лизингу)	(56 623)	(75 656)	(929)	(1 969)
Погашение задолженности за выкуп собственных акций	(847 523)	(176 174)	(13 904)	(4 585)
Выплаченные дивиденды	(8 035 870)	(4 084 084)	(131 827)	(106 296)
Потоки денежных средств направленных на финансовую деятельность	(3 249 898)	(1 164 502)	(53 316)	(30 308)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 992 887)	19 232 412	(81 907)	500 561
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	25 277 805	5 899 479	449 316	180 251
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	149 082	145 914	(87 041)	(231 496)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (пояснение 19)	20 434 000	25 277 805	280 368	449 316

В тыс. руб.

	Приходится на долю акционеров Компании							Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Резерв собственных акций	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2014 г.	34 577	-	26 408 386	15 953 626	81 162	17 795 584	60 273 335	(14 724)	60 258 611
Общий совокупный доход за год									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	9 202 703	9 202 703	(633)	9 202 070
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	512 547	-	512 547	-	512 547
Общий совокупный доход за год					512 547	9 202 703	9 715 250	(633)	9 714 617
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Превышение величины уплаченных средств над приобретенной долей участия акционеров	-	-	-	(6)	-	-	(6)	2	(4)
Превышение балансовой стоимости чистых активов, приобретенных у лиц под общим контролем, над уплаченным вознаграждением	-	-	-	(61 231)	-	-	(61 231)	-	(61 231)
Собственные акции выкупленные	-	(751 255)	-	751 255	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-	(4 084 084)	(4 084 084)	-	(4 084 084)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	34 577	(751 255)	26 408 386	16 643 644	593 709	22 914 203	65 843 264	(15 355)	65 827 909

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15-104, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В тыс. руб.

	Приходится на долю акционеров Компании							Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Резерв собственных акций	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 г.	34 577	(751 255)	26 408 386	16 643 644	593 709	22 914 203	65 843 264	(15 355)	65 827 909
Общий совокупный доход за год									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	10 648 717	10 648 717	(3 006)	10 645 711
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	143 081	-	143 081	-	143 081
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	143 081	10 648 717	10 791 798	(3 006)	10 788 792
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Приобретение компаний	-	-	-	-	-	-	-	(13 127)	(13 127)
Превышение балансовой стоимости чистых активов, приобретенных у лиц под общим контролем, над уплаченным вознаграждением	-	-	-	61 231	-	-	61 231	-	61 231
Превышение величины уплаченных средств над приобретенной долей участия акционеров	-	-	-	(1 970)	-	-	(1 970)	(1 201)	(3 171)
Приобретение собственных акций	-	(694 315)	-	-	-	-	(694 315)	-	(694 315)
Продажа собственных акций	-	62 609	-	-	-	-	62 609	-	62 609
Дивиденды	-	-	-	-	-	(8 035 870)	(8 035 870)	-	(8 035 870)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	34 577	(1 382 961)	26 408 386	16 702 905	736 790	25 527 050	68 026 747	(32 689)	67 994 058

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15-104, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В тыс. долл. США

В тыс. долл. США	Приходится на долю акционеров Компании							Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Резерв собственных акций	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2014 г.	1 241	-	959 987	621 946	(323 243)	577 802	1 837 733	3 394	1 841 127
Общий совокупный доход за год									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	239 518	239 518	(16)	239 502
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	(802 640)	-	(802 640)	-	(802 640)
Общий совокупный (убыток) / доход за год					(802 640)	239 518	(563 122)	(16)	(563 138)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Превышение величины уплаченных средств над приобретенной долей участия акционеров	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Превышение балансовой стоимости чистых активов, приобретенных у лиц под общим контролем, над уплаченным вознаграждением	-	-	-	(1 594)	-	-	(1 594)	-	(1 594)
Собственные акции выкупленные	-	(19 553)	-	19 553	-	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	-	-	(106 296)	(106 296)	-	(106 296)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 241	(19 553)	959 987	639 905	(1 125 883)	711 024	1 166 721	3 378	1 170 099

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15-104, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

В тыс. долл. США

	Приходится на долю акционеров Компании							Часть, принадлежащая держателям неконтролирующей доли участия	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Резерв собственных акций	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Резерв перевода в валюту представления отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 г.	1 241	(19 553)	959 987	639 905	(1 125 883)	711 024	1 166 721	3 378	1 170 099
Общий совокупный доход за год									
Прибыль за год	-	-	-	-	-	174 690	174 690	(49)	174 641
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете из других валют					(270 362)	-	(270 362)	-	(270 362)
Общий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	-	-	(270 362)	174 690	(95 672)	(49)	(95 721)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала									
Приобретение компаний	-	-	-	-	-	-	-	(215)	(215)
Превышение балансовой стоимости чистых активов, приобретенных у лиц под общим контролем, над уплаченным вознаграждением	-	-	-	1 004	-	-	1 004	-	1 004
Превышение величины уплаченных средств над приобретенной долей участия акционеров	-	-	-	(32)	-	-	(32)	(20)	(52)
Приобретение собственных акций	-	(11 390)	-	-	-	-	(11 390)	-	(11 390)
Продажа собственных акций	-	1 027	-	-	-	-	1 027	-	1 027
Дивиденды	-	-	-	-	-	(131 827)	(131 827)	-	(131 827)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	1 241	(29 916)	959 987	640 877	(1 396 245)	753 887	929 831	3 094	932 925

Данные консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 15-104, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	Стр.
1 Общая информация	16
2 Принципы составления финансовой отчетности	17
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	46
8 Прочие доходы и расходы	47
9 Затраты на персонал	47
10 Финансовые доходы и расходы	48
11 Расход по налогу на прибыль	49
12 Контракты на строительство	50
13 Основные средства	51
14 Нематериальные активы	54
15 Прочие инвестиции	58
16 Отложенные налоговые активы и обязательства	59
17 Запасы	62
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	63
19 Денежные средства и их эквиваленты	64
20 Денежные средства с ограничением на использование	64
21 Собственный капитал	65
22 Прибыль на акцию	65
23 Кредиты и займы	66
24 Резервы	69
25 Торговая и прочая кредиторская задолженность	71
26 Управление финансовыми рисками	72
27 Операционная аренда	86
28 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам	87
29 Условные активы и обязательства	87
30 Операции со связанными сторонами	88
31 Дочерние предприятия	95
32 Выбывающая группа, предназначенная для продажи	97
33 События после отчетной даты	97
34 Дополнительные раскрытия	98

1 Общая информация

(а) Описание деятельности

ПАО «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, лит. Б, пом. 15Н.

Основными видами деятельности Группы являются: строительство зданий в Санкт-Петербурге, Мюнхене, Екатеринбурге и Москве, панельное строительство в Санкт-Петербурге, Москве и Екатеринбурге, строительство коммерческой недвижимости в Санкт-Петербурге, Москве и Екатеринбурге, 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 31.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, господин А.Ю. Молчанов. Операции со связанными сторонами описаны в пояснении 30.

(б) 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.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

(a) 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 Международным Стандартом Финансовой Отчетности, утвержденным 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;
- Пояснение 18 – оценочные резервы в отношении торговой дебиторской задолженности;
- Пояснение 24 – резервы (на восстановление прилегающей территории и окружающей среды; по гарантийному обслуживанию и судебным издержкам; на убыточные контракты);
- Пояснение 29 – условные активы и обязательства.

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные) (см. пояснение 4).

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

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

3 Основные принципы учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. 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 гудвилл на дату приобретения следующим образом:

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

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается 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 долевого 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 взаимному исключению операции и сальдо расчетов между компаниями, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(b) 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.

(с) 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 непроизводные финансовые инструменты оцениваются в порядке, приведенном далее.

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. 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 непроизводные 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 непроизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости (рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента) за вычетом убытков от их обесценения.

(ii) Непроизводные 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 в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы или кого-либо из контрагентов.

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.

(d) 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.

(e) 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 консолидированном 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 консолидированном 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. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- | | |
|-----------------------------------|------------|
| • здания | 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.

(f) 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(а)(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.

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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(р) (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 часть торговой и прочей кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении.

(I) 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 долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

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 имеющихся 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 имеющихся 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 имеющихся 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.

(m) 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.

(п) 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 или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(о) 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 консолидированном 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.

(р) 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.

Продажа может быть осуществлена на основании договора долевого участия. В данном случае значительные риски и преимущества, связанные с правом собственности, считаются переданными индивидуальным покупателям в момент получения разрешения на ввод объекта в эксплуатацию.

(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 выручки может быть надежно определен.

(iii) Договоры на строительство и проектирование

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 консолидированном 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.

(q) 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.

(r) 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в консолидированном 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 консолидированном 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.

(s) 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.

(t) 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.

(u) 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.

(v) 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 2015 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной 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 и заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». 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. Группа не планирует досрочного применения данного стандарта.
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Новый стандарт заменит собой Международные стандарты финансовой отчетности МСФО 11 «*Договоры на строительство*», МСФО 18 «*Выручка*», КР МСФО 13 «*Программы повышения лояльности покупателей*», КР МСФО 15 «*Договоры строительства объектов недвижимости*», КР МСФО 18 «*Активы, полученные от покупателей/заказчиков*», ПКР 31 «*Выручка – бартерные операции, связанные с рекламными услугами*». 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.
- МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «*Аренда*», КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды*». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

- 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 2015 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.

(a) 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 обменян (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, некотирующиеся 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 пять 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 прочие активы и выручку от реализации, кредиты, займы, а также корпоративные активы, обязательства и расходы.

В 2015 году Группа провела внутреннюю реорганизацию, и руководство соответственно скорректировало состав всех отчетных операционных сегментов. Сопоставимый период также был пересчитан.

(а) Операционные сегменты

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

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

ЛСР. Строительство. Строительные структурные подразделения специализируются на панельном строительстве, оказании подрядных строительных услуг, перевозке строительных материалов. Данные подразделения находятся в Санкт-Петербурге, Москве и на Урале.

ЛСР. Управление проектами. Структурные подразделения специализируются на оказании подрядных строительных услуг. Данное подразделение находится в Санкт-Петербурге.

ЛСР. Краны. Данный сегмент специализируется на сдаче в аренду башенных кранов. Данное подразделение находится в Санкт-Петербурге.

ЛСР. Недвижимость. Данный сегмент включает в себя структурные подразделения, специализирующиеся на строительстве жилья элитного, эконом- и бизнес-класса и коммерческой недвижимости. Данные подразделения находятся в Санкт-Петербурге, Москве, на Урале и в Германии.

Между отчетными сегментами «ЛСР. Строительные материалы», «ЛСР. Строительство» и «ЛСР. 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. Поэтому информация по географическим сегментам не представляется.

Группа имеет мощности по производству газобетона в Украине. Чистые активы украинских дочерних предприятий составляют 0,39% от суммарных чистых активов Группы (31 декабря 2014: 1,32%) и EBITDA за год, закончившийся 31 декабря 2015 года составляет 2,18% EBITDA Группы (31 декабря 2014 года: 2,39%). В настоящее время Украина переживает политический и экономический кризис, отягощенный социальными волнениями и ростом напряженности в регионах. Окончательное разрешение политического и экономического кризиса и его влияние трудно прогнозировать, тем не менее, возможны дальнейшие тяжелые последствия для украинской экономики. Влияние кризиса на условия ведения хозяйственной деятельности раскрыты в пояснении 1 (b).

Хотя руководство полагает, что предпринимает надлежащие меры по поддержанию устойчивой деятельности украинских дочерних предприятий в текущих условиях, сохранение текущих нестабильных условий хозяйственной деятельности может негативно повлиять на финансовые результаты и финансовое положение дочернего предприятия, предсказать которые на данный момент не представляется возможным. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководства влияния условий хозяйственной деятельности на Украине на операционную деятельность и финансовое положение дочернего предприятия. Условия хозяйственной деятельности в будущем могут отличаться от оценки руководства.

(b) Основные покупатели

Выручка, полученная от крупнейшего из покупателей Группы, составляет приблизительно 1 129 560 тыс. руб. / 18 530 тыс. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 1 850 933 тыс. руб. / 48 174 тыс. долл. США) от совокупной выручки Группы.

Выручка, полученная от четырех крупных покупателей Группы составляет приблизительно 2 748 109 тыс. руб. / 45 082 тыс. долл. США (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 1 873 034 тыс. руб. / 48 749 тыс. долл. США).

(i) Операционные сегменты

**За год, закончившийся
31 декабря 2015 г.**

В тыс. руб.

	ЛСР. Строительные материалы	ЛСР. Строительство	ЛСР. Управление проектами	ЛСР. Краны	ЛСР. Недвижимость	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	15 705 410	5 000 737	787 364	1 249 364	61 022 633	240 388	84 005 896
Межсегментная выручка	536 848	27 927 115	119 900	177 419	187 059	-	28 948 341
Итого сегментная выручка	16 242 258	32 927 852	907 264	1 426 783	61 209 692	240 388	112 954 237
Результат деятельности сегмента	1 675 983	1 987 010	10 251	249 174	13 561 266	-	17 483 684
Износ/амортизация	1 848 207	689 458	491	176 093	67 218	216 758	2 998 225
Капитальные затраты	595 391	507 390	216	42 888	612 432	1 393 502	3 151 819

**За год, закончившийся
31 декабря 2014 г.**

В тыс. руб.

	ЛСР. Строительные материалы	ЛСР. Строительство	ЛСР. Управление проектами	ЛСР. Краны	ЛСР. Недвижимость	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	19 945 520	4 372 988	2 188 040	1 377 497	60 824 763	1 071 132	89 779 940
Межсегментная выручка	1 152 199	21 187 352	155 058	173 899	160 270	-	22 828 778
Итого сегментная выручка	21 097 719	25 560 340	2 343 098	1 551 396	60 985 033	1 071 132	112 608 718
Результат деятельности сегмента	2 719 475	1 431 827	183 148	302 843	12 118 229	-	16 755 522
Износ/амортизация	2 525 373	656 487	804	231 609	64 891	198 892	3 678 056
Капитальные затраты	623 114	593 581	237	135 616	87 605	577 145	2 017 298

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В тыс. долл. США	ЛСР. Строительные материалы	ЛСР. Строительство	ЛСР. Управление проектами	ЛСР. Краны	ЛСР. Недвижимость	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	257 644	82 036	12 917	20 496	1 001 062	3 941	1 378 096
Межсегментная выручка	8 807	458 138	1 967	2 911	3 069	-	474 892
Итого сегментная выручка	266 451	540 174	14 884	23 407	1 004 131	3 941	1 852 988
Результат деятельности сегмента	27 494	32 596	168	4 088	222 470	-	286 816
Износ/амортизация	30 319	11 310	8	2 889	1 103	3 556	49 185
Капитальные затраты	9 767	8 324	4	704	10 047	22 858	51 704

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. В тыс. долл. США	ЛСР. Строительные материалы	ЛСР. Строительство	ЛСР. Управление проектами	ЛСР. Краны	ЛСР. Недвижимость	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	519 121	113 816	56 948	35 852	1 583 084	27 879	2 336 700
Межсегментная выручка	29 988	551 442	4 036	4 526	4 171	-	594 163
Итого сегментная выручка	549 109	665 258	60 984	40 378	1 587 255	27 879	2 930 863
Результат деятельности сегмента	70 780	37 266	4 767	7 882	315 401	-	436 096
Износ/амортизация	65 728	17 086	21	6 028	1 689	5 177	95 729
Капитальные затраты	16 218	15 449	6	3 530	2 280	15 022	52 505

На 31 декабря 2015 г.	ЛСР.	ЛСР.	ЛСР.		ЛСР.		
В тыс. руб.	Строительные материалы	Строительство	Управление проектами	ЛСР. Краны	Недвижимость	Прочие	Итого
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	23 999 319	13 901 323	277 921	1 373 425	166 038 095	-	205 590 083
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	7 940 662	13 723 125	110 144	281 425	93 007 710	-	115 063 066
Чистая финансовая позиция*	7 895 746	(6 854 449)	(161 500)	6 264	28 321 301	3 811 053	33 018 415

На 31 декабря 2014 г.	ЛСР.	ЛСР.	ЛСР.		ЛСР.		
В тыс. руб.	Строительные материалы	Строительство	Управление проектами	ЛСР. Краны	Недвижимость	Прочие	Итого
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	26 849 194	15 563 682	1 510 262	1 594 429	154 490 886	-	200 008 453
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	9 021 127	18 058 584	1 269 706	360 732	101 269 068	-	129 979 217
Чистая финансовая позиция*	10 872 026	(8 931 424)	(302 000)	113 573	12 838 787	12 776 069	27 367 031

**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 2015 г.	ЛСР.	ЛСР.	ЛСР.		ЛСР.		
В тыс. долл. США	Строительные материалы	Строительство	Управление проектами	ЛСР. Краны	Недвижимость	Прочие	Итого
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	329 287	190 736	3 813	18 844	2 278 155	-	2 820 835
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	108 951	188 291	1 511	3 861	1 276 129	-	1 578 743
Чистая финансовая позиция*	108 335	(94 047)	(2 216)	86	388 587	52 291	453 036

На 31 декабря 2014 г.	ЛСР.	ЛСР.	ЛСР.		ЛСР.		
В тыс. долл. США	Строительные материалы	Строительство	Управление проектами	ЛСР. Краны	Недвижимость	Прочие	Итого
Активы сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	477 248	276 646	26 845	28 341	2 746 095	-	3 555 175
Обязательства сегмента, за исключением чистой финансовой позиции*	160 352	320 994	22 569	6 412	1 800 070	-	2 310 397
Чистая финансовая позиция*	193 253	(158 757)	(5 368)	2 019	228 210	227 095	486 452

*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, активам и обязательствам, а также по другим существенным статьям

Выручка	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Общая выручка операционных сегментов	112 954 237	112 608 718	1 852 988	2 930 863
Прочая выручка	373 336	367 734	6 125	9 571
Выручка от транспортных услуг	2 451 119	2 199 503	40 210	57 246
Исключение выручки от продаж между сегментами	(28 948 341)	(22 828 778)	(474 892)	(594 163)
Консолидированная выручка	86 830 351	92 347 177	1 424 431	2 403 517
Прибыль за год	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Общая прибыль отчетных сегментов	17 483 684	16 755 522	286 816	436 096
Прочая прибыль / (убыток)	(1 001 946)	3 216 490	(16 437)	83 715
Нераспределенные на сегменты доходы и расходы, в нетто величине	(2 719 233)	(2 480 106)	(44 608)	(64 549)
Финансовые доходы	2 634 454	1 019 675	43 218	26 539
Финансовые расходы	(2 434 465)	(7 051 117)	(39 937)	(183 519)
Расход по налогу на прибыль	(3 316 783)	(2 258 394)	(54 411)	(58 780)
Прибыль за год	10 645 711	9 202 070	174 641	239 502
Активы	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Общие активы отчетных сегментов, за исключением чистой финансовой позиции	205 590 083	200 008 453	2 820 835	3 555 175
Исключение межсегментных активов	(14 089 025)	(18 624 349)	(193 308)	(331 050)
Прочие нераспределенные суммы	12 880 635	17 617 545	176 731	313 154
Всего активов	204 381 693	199 001 649	2 804 258	3 537 279

Обязательства	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Общие обязательства отчетных сегментов, за исключением чистой финансовой позиции	115 063 066	129 979 217	1 578 743	2 310 397
Исключение межсегментных обязательств	(14 252 807)	(26 740 066)	(195 556)	(475 308)
Прочие нераспределенные суммы	2 558 961	2 567 558	35 110	45 639
Консолидированные кредиты и займы	33 018 415	27 367 031	453 036	486 452
Всего обязательств	136 387 635	133 173 740	1 871 333	2 367 180

Прочие существенные статьи	В тыс. руб.		В тыс. долл. США	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Капитальные затраты	3 151 819	2 017 298	51 704	52 505
Исключение межсегментных приобретений	(12 249)	(339 861)	(201)	(8 846)
Консолидированные капитальные затраты	3 139 570	1 677 437	51 503	43 659

6 Приобретение и продажа дочерних предприятий и неконтролирующих долей участия

(a) Приобретение дочерних предприятий

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, Группа не приобретала дочерние предприятия.

(b) Продажа дочерних предприятий

В декабре 2014 года Группа продала 100% долю в ООО «ЛСР. Цемент-СЗ» (с 2015 года переименованный в ООО «Петербургцемент») включая его 99,99% долю в ООО «Казинское Карьероуправление» третьему лицу и потеряла контроль над дочерними предприятиями, поскольку руководство приняло решение сконцентрироваться на проектах с наибольшей прибылью на инвестированный капитал, а также на проектах по девелопменту недвижимости.

ООО «ЛСР. Цемент-СЗ» занималось производством цемента в Ленинградской области. Существенную часть обязательств общества составлял банковский займ, номинированный в долларах США, по которому в 2014 году были признаны существенные убытки по курсовым разницам. В результате выбытия общества Группа существенно снизила долговую нагрузку, которая теперь номинирована только в российских рублях.

Выбытие дочерних предприятий оказало 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	11 895 472	309 604
Гудвилл	621 485	16 175
Нематериальные активы	210 958	5 491
Отложенные налоговые активы	1 844 525	48 007
Оборотные активы		
Запасы	1 053 380	27 417
Торговая и прочая дебиторская задолженность	292 036	7 600
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	81 409	2 119
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(48 634)	(1 266)
Долгосрочные кредиты и займы	(9 711 387)	(252 758)
Краткосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы	(3 054 818)	(79 508)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(950 615)	(24 742)
Выбытие чистых идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств	2 233 811	58 139
Превышение суммы полученного возмещения над балансовой стоимостью проданных активов	2 766 189	71 996
Начисленное возмещение	5 000 000	130 135
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(81 409)	(2 119)
Чистый отток денежных средств в текущем периоде	(81 409)	(2 119)

7 Административные расходы

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Оплата труда персонала	3 806 328	3 405 586	62 442	88 637
Услуги	1 006 200	1 005 446	16 506	26 170
Материалы	138 854	134 027	2 278	3 488
Амортизация	164 575	283 584	2 699	7 381
Налоги, кроме налога на прибыль	379 104	394 612	6 219	10 271
Отчисления на социальную сферу	496 302	582 179	8 142	15 153
Страхование	89 486	43 470	1 468	1 131
Движение резерва по сомнительным долгам	259 347	433 098	4 255	11 272
Расходы по завершенным проектам	193 345	144 393	3 172	3 758
Прочие административные расходы	489 927	344 283	8 038	8 961
	7 023 468	6 770 678	115 219	176 222

8 Прочие доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Прочие доходы:				
Прибыль от выбытия основных средств	21 350	-	350	-
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	2 766 189	-	71 996
Прибыль от выбытия прочих активов	-	409 093	-	10 647
Прочие доходы	102 000	-	1 673	-
Итого прочие доходы	123 350	3 175 282	2 023	82 643
Прочие расходы:				
Убыток от выбытия основных средств	-	(6 568)	-	(171)
Прочие расходы	(245 278)	(98 187)	(4 023)	(2 555)
Итого прочие расходы	(245 278)	(104 755)	(4 023)	(2 726)
Прочие (расходы) / доходы, нетто	(121 928)	3 070 527	(2 000)	79 917

9 Затраты на персонал

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Оплата труда персонала, социальные выплаты и отчисления, резерв по неиспользованному отпускам:				
Себестоимость реализации	8 439 499	8 586 918	138 448	223 491
Административные расходы	3 806 328	3 405 586	62 442	88 637
Коммерческие расходы	301 467	324 465	4 945	8 445
	12 547 294	12 316 969	205 835	320 573

10 Финансовые доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Признанные в составе прибыли или убытка				
Финансовые доходы				
Проценты полученные	2 545 850	895 211	41 764	23 300
Положительные курсовые разницы	75 043	111 284	1 231	2 896
Высвобождение дисконта	12 612	11 828	207	308
Прибыль от продажи ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	1 352	-	35
Прочие финансовые доходы	949	-	16	-
	<u>2 634 454</u>	<u>1 019 675</u>	<u>43 218</u>	<u>26 539</u>
Финансовые расходы				
Расход по уплате процентов	(2 112 496)	(3 029 409)	(34 655)	(78 846)
Отрицательные курсовые разницы	(225 562)	(3 391 761)	(3 700)	(88 277)
Высвобождение дисконта	(90 741)	(616 403)	(1 489)	(16 043)
Выкуп собственных облигаций	(5 189)	(10 801)	(85)	(281)
Обесценение финансовых активов	(477)	(1 981)	(8)	(52)
Прочие финансовые расходы	-	(762)	-	(20)
	<u>(2 434 465)</u>	<u>(7 051 117)</u>	<u>(39 937)</u>	<u>(183 519)</u>
Нетто величина финансовых доходов/(расходов), признанная в составе прибыли или убытка	<u>199 989</u>	<u>(6 031 442)</u>	<u>3 281</u>	<u>(156 980)</u>
Признанные в составе прочей совокупной прибыли				
Финансовые (расходы) / доходы				
Курсовые разницы при пересчете из других валют в отношении зарубежных предприятий	<u>143 081</u>	<u>512 547</u>	<u>(270 362)</u>	<u>(802 640)</u>
Финансовые (расходы) / доходы, признанные в составе прочей совокупной прибыли за вычетом налога	<u>143 081</u>	<u>512 547</u>	<u>(270 362)</u>	<u>(802 640)</u>
Причитающиеся:				
Собственникам Компании	<u>143 081</u>	<u>512 547</u>	<u>(270 362)</u>	<u>(802 640)</u>

В дополнение к расходам по уплате процентов, отраженным в 2015 году, проценты в сумме 1 032 907 тыс. руб. / 16 945 тыс. долл. США (2014 г.: 472 498 тыс. руб. / 12 298 тыс. долл. США) были капитализированы в стоимость объектов незавершенного строительства по ставке 11,38% (2014 г.: 9,97%).

В дополнение к высвобождению дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности за земельные участки и права аренды, отраженного в составе финансовых расходов за 2015 год, высвобождение дисконта в сумме 1 794 292 тыс. руб. / 29 435 тыс. долл. США (2014 г.: 0) было капитализировано в стоимость объектов незавершенного строительства.

11 Расход по налогу на прибыль

	2015 г. В тыс. руб.	2014 г. В тыс. руб.	2015 г. В тыс. долл. США	2014 г. В тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль				
Отчетный год	3 971 735	2 270 361	65 155	59 092
Отложенный налог на прибыль				
Возникновение и восстановление временных разниц	(654 952)	(11 967)	(10 744)	(312)
Расход по налогу на прибыль	3 316 783	2 258 394	54 411	58 780

Большая часть деятельности Группы ведется на территории России и облагается корпоративным налогом на прибыль по ставке 20,00% (в 2014 году: 20,00%).

Выверка эффективной ставки налога:

	2015 г. В тыс. руб.	%	2014 г. В тыс. руб.	%	2015 г. В тыс. долл. США	%	2014 г. В тыс. долл. США	%
Прибыль за год	10 645 711		9 202 070		174 641		239 502	
Расход по налогу на прибыль	3 316 783		2 258 394		54 411		58 780	
Прибыль до налогообложения	13 962 494		11 460 464		229 052		298 282	
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль	2 792 499	(20)	2 292 092	(20)	45 810	(20)	59 656	(20)
Необлагаемые доходы	(119 021)	1	(507 251)	4	(1 953)	1	(13 202)	4
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	949 433	(7)	471 183	(4)	15 576	(7)	12 264	(4)
Использование ранее не признанного отложенного налогового убытка/ Убыток текущего года, по которому не был признан отложенный налоговый актив	38 058	-	2 370	-	624	-	62	-
Налоговый эффект от продажи долей	(342 580)	2	-	-	(5 620)	2	-	-
Льгота по налогу	(1 606)	-	-	-	(26)	-	-	-
Расход по налогу на прибыль	3 316 783	(24)	2 258 394	(20)	54 411	(24)	58 780	(20)

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 ЛСР. Строительство и представлена ниже:

	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Выручка по договорам	4 767 750	4 121 342	78 214	107 266
Затраты по договорам	(3 885 083)	(3 342 462)	(63 734)	(86 994)
Валовая прибыль	882 667	778 880	14 480	20 272

13 Основные средства

В тыс. руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие объекты основных средств	Незавершен- ное строительство	Итого
Историческая / предполагаемая стоимость						
На 01 января 2014 г.	26 950 603	22 413 581	4 045 745	796 742	3 865 480	58 072 151
Поступления	395 462	667 178	309 797	61 953	243 047	1 677 437
Выбытия	(260 549)	(189 942)	(205 053)	(52 094)	(28 701)	(736 339)
Выбытие дочерних предприятий	(7 697 516)	(5 652 247)	(267 908)	(48 239)	(109 540)	(13 775 450)
Реклассификация в запасы	(122 328)	-	-	-	(117 254)	(239 582)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(303 543)	(216 335)	(317 984)	(1 874)	(7 162)	(846 898)
Реклассификация	1 270 080	1 556 491	4 478	8 244	(2 839 293)	-
Влияние изменений валютных курсов	(99 228)	(84 064)	(3 445)	(1 172)	(1 367)	(189 276)
На 31 декабря 2014 г.	<u>20 132 981</u>	<u>18 494 662</u>	<u>3 565 630</u>	<u>763 560</u>	<u>1 005 210</u>	<u>43 962 043</u>
На 1 января 2015 г.	20 132 981	18 494 662	3 565 630	763 560	1 005 210	43 962 043
Поступления	1 894 614	385 950	362 879	82 929	413 198	3 139 570
Выбытия	(76 236)	(213 004)	(137 037)	(37 057)	(52 381)	(515 715)
Реклассификация из / в запасы	812 401	-	-	-	(11 230)	801 171
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	303 543	216 335	317 984	1 874	7 162	846 898
Реклассификация	378 763	320 505	6 440	3 536	(709 244)	-
Влияние изменений валютных курсов	(117 438)	(107 003)	(6 163)	(1 681)	11 782	(220 503)
На 31 декабря 2015 г.	<u>23 328 628</u>	<u>19 097 445</u>	<u>4 109 733</u>	<u>813 161</u>	<u>664 497</u>	<u>48 013 464</u>
Амортизация и убыток от обесценения						
На 01 января 2014 г.	(3 996 408)	(8 249 320)	(2 496 279)	(554 472)	-	(15 296 479)
Амортизация за год	(999 611)	(2 085 700)	(409 383)	(92 925)	-	(3 587 619)
Выбытия	98 634	143 232	126 925	44 057	-	412 848
Выбытие дочерних предприятий	704 553	946 617	201 073	27 735	-	1 879 978
Реклассификация в запасы	40 645	-	-	-	-	40 645
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	190 539	173 858	271 977	1 471	-	637 845
Реклассификация	15	7 046	2 046	(9 107)	-	-
Влияние изменений валютных курсов	17 109	21 013	2 119	901	-	41 142
На 31 декабря 2014 г.	<u>(3 944 524)</u>	<u>(9 043 254)</u>	<u>(2 301 522)</u>	<u>(582 340)</u>	<u>-</u>	<u>(15 871 640)</u>
На 1 января 2015 г.	(3 944 524)	(9 043 254)	(2 301 522)	(582 340)	-	(15 871 640)
Амортизация за год	(731 485)	(1 741 135)	(369 854)	(94 515)	-	(2 936 989)
Выбытия	47 097	180 300	121 609	33 957	-	382 963
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	(190 539)	(173 858)	(271 977)	(1 471)	-	(637 845)
Реклассификация	(744)	(4 760)	(170)	5 674	-	-
Влияние изменений валютных курсов	27 494	38 604	3 363	1 088	-	70 549
На 31 декабря 2015 г.	<u>(4 792 701)</u>	<u>(10 744 103)</u>	<u>(2 818 551)</u>	<u>(637 607)</u>	<u>-</u>	<u>(18 992 962)</u>
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 г.	22 954 195	14 164 261	1 549 466	242 270	3 865 480	42 775 672
На 31 декабря 2014 г.	<u>16 188 457</u>	<u>9 451 408</u>	<u>1 264 108</u>	<u>181 220</u>	<u>1 005 210</u>	<u>28 090 403</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>18 535 927</u>	<u>8 353 342</u>	<u>1 291 182</u>	<u>175 554</u>	<u>664 497</u>	<u>29 020 502</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 2014 г.	823 442	684 819	123 613	24 343	118 105	1 774 322
Поступления	10 293	17 365	8 063	1 612	6 326	43 659
Выбытия	(6 781)	(4 944)	(5 337)	(1 356)	(747)	(19 165)
Выбытие дочерних предприятий	(200 343)	(147 111)	(6 973)	(1 256)	(2 851)	(358 534)
Реклассификация в запасы	(3 184)	-	-	-	(3 052)	(6 236)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(7 900)	(5 631)	(8 276)	(49)	(186)	(22 042)
Реклассификация	33 056	40 511	117	215	(73 899)	-
Влияние изменений валютных курсов	(290 717)	(256 264)	(47 827)	(9 937)	(25 828)	(630 573)
На 31 декабря 2014 г.	<u>357 866</u>	<u>328 745</u>	<u>63 380</u>	<u>13 572</u>	<u>17 868</u>	<u>781 431</u>
На 1 января 2015 г.	357 866	328 745	63 380	13 572	17 868	781 431
Поступления	31 081	6 331	5 953	1 360	6 778	51 503
Выбытия	(1 251)	(3 494)	(2 248)	(608)	(859)	(8 460)
Реклассификация из / в запасы	13 327	-	-	-	(184)	13 143
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	4 980	3 549	5 216	31	117	13 893
Реклассификация	6 214	5 258	106	58	(11 636)	-
Влияние изменений валютных курсов	(92 132)	(78 359)	(16 019)	(3 256)	(2 964)	(192 730)
На 31 декабря 2015 г.	<u>320 085</u>	<u>262 030</u>	<u>56 388</u>	<u>11 157</u>	<u>9 120</u>	<u>658 780</u>
Амортизация и убыток от обесценения						
На 01 января 2014 г.	(122 105)	(252 048)	(76 271)	(16 941)	-	(467 365)
Амортизация за год	(26 017)	(54 284)	(10 655)	(2 419)	-	(93 375)
Выбытия	2 567	3 728	3 303	1 147	-	10 745
Выбытие дочерних предприятий	18 337	24 638	5 233	722	-	48 930
Реклассификация в запасы	1 058	-	-	-	-	1 058
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	4 959	4 525	7 079	38	-	16 601
Реклассификация	-	183	53	(236)	-	-
Влияние изменений валютных курсов	51 087	112 513	30 348	7 338	-	201 286
На 31 декабря 2014 г.	<u>(70 114)</u>	<u>(160 745)</u>	<u>(40 910)</u>	<u>(10 351)</u>	<u>-</u>	<u>(282 120)</u>
На 1 января 2015 г.	(70 114)	(160 745)	(40 910)	(10 351)	-	(282 120)
Амортизация за год	(12 000)	(28 563)	(6 067)	(1 550)	-	(48 180)
Выбытия	773	2 958	1 995	557	-	6 283
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи	(3 126)	(2 852)	(4 462)	(24)	-	(10 464)
Реклассификация	(12)	(78)	(3)	93	-	-
Влияние изменений валютных курсов	18 720	41 864	10 775	2 527	-	73 886
На 31 декабря 2015 г.	<u>(65 759)</u>	<u>(147 416)</u>	<u>(38 672)</u>	<u>(8 748)</u>	<u>-</u>	<u>(260 595)</u>
Остаточная стоимость						
На 1 января 2014 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>
На 31 декабря 2014 г.	<u>287 752</u>	<u>168 000</u>	<u>22 470</u>	<u>3 221</u>	<u>17 868</u>	<u>499 311</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>254 326</u>	<u>114 614</u>	<u>17 716</u>	<u>2 409</u>	<u>9 120</u>	<u>398 185</u>

Амортизационные отчисления в размере 2 706 433 тыс. руб. / 44 398 тыс. долл. США (2014 г.: 3 260 167 тыс. руб. / 84 852 тыс. долл. США) включены в себестоимость реализации, в размере 69 460 тыс. руб. / 1 139 тыс. долл. США (2014 г.: 78 177 тыс. руб. / 2 035 тыс. долл. США) в коммерческие расходы и в размере 160 715 тыс. руб. / 2 636 тыс. долл. США (2014 г.: 264 046 тыс. руб. / 6 872 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 8 640 259 тыс. руб. / 118 550 тыс. долл. США заложено под обеспечение банковских кредитов (на 31 декабря 2014 г.: 6 278 354 тыс. руб. / 111 599 тыс. долл. США) (см. пояснение 23).

Имущество балансовой стоимостью 274 343 тыс. руб. / 3 764 тыс. долл. США заложено под обеспечение оплаты по договорам купли-продажи с рассрочкой платежа (на 31 декабря 2014 г.: 115 880 тыс. руб. / 2 060 тыс. долл. США).

(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 2015 года чистая балансовая стоимость взятых в лизинг основных средств составила 157 212 тыс. руб. / 2 157 тыс. долл. США (на 31 декабря 2014 г.: 219 577 тыс. руб. / 3 903 тыс. долл. США).

14 Нематериальные активы

В тыс. руб.

Фактическая стоимость

	Гудвилл	Прочее	Итого
Остаток на 1 января 2014 года	4 349 553	1 614 238	5 963 791
Поступления	-	9 486	9 486
Выбытия	-	(7 795)	(7 795)
Выбытие дочерних предприятий	(621 485)	(244 164)	(865 649)
Влияние изменений валютных курсов	-	(256)	(256)
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 728 068	1 371 509	5 099 577

Остаток на 1 января 2015 года	3 728 068	1 371 509	5 099 577
Поступления	-	66 169	66 169
Выбытия	-	(7 953)	(7 953)
Влияние изменений валютных курсов	-	(377)	(377)
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 728 068	1 429 348	5 157 416

Амортизация и убыток от обесценения

Остаток на 1 января 2014 года	(281 496)	(406 938)	(688 434)
Амортизационные отчисления	-	(75 071)	(75 071)
Выбытия	-	7 098	7 098
Выбытие дочерних предприятий	-	33 206	33 206
Влияние изменений валютных курсов	-	98	98
Остаток на 31 декабря 2014 года	(281 496)	(441 607)	(723 103)

Остаток на 1 января 2015 года	(281 496)	(441 607)	(723 103)
Амортизационные отчисления	-	(61 609)	(61 609)
Выбытия	-	621	621
Влияние изменений валютных курсов	-	170	170
Остаток на 31 декабря 2015 года	(281 496)	(502 425)	(783 921)

Остаточная стоимость

На 1 января 2014 года	4 068 057	1 207 300	5 275 357
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 446 572	929 902	4 376 474
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 446 572	926 923	4 373 495

В тыс. долл. США	Гудвилл	Прочее	Итого
<i>Фактическая стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2014 года	132 895	49 321	182 216
Поступления	-	247	247
Выбытия	-	(203)	(203)
Выбытие дочерних предприятий	(16 175)	(6 355)	(22 530)
Влияние изменений валютных курсов	(50 453)	(18 631)	(69 084)
Остаток на 31 декабря 2014 года	66 267	24 379	90 646
Остаток на 1 января 2015 года	66 267	24 379	90 646
Поступления	-	1 085	1 085
Выбытия	-	(130)	(130)
Влияние изменений валютных курсов	(15 115)	(5 722)	(20 837)
Остаток на 31 декабря 2015 года	51 152	19 612	70 764
<i>Амортизация и убыток от обесценения</i>			
Остаток на 1 января 2014 года	(8 601)	(12 433)	(21 034)
Амортизационные отчисления	-	(1 954)	(1 954)
Выбытия	-	185	185
Выбытие дочерних предприятий	-	864	864
Влияние изменений валютных курсов	3 597	5 488	9 085
Остаток на 31 декабря 2014 года	(5 004)	(7 850)	(12 854)
Остаток на 1 января 2015 года	(5 004)	(7 850)	(12 854)
Амортизационные отчисления	-	(1 011)	(1 011)
Выбытия	-	10	10
Влияние изменений валютных курсов	1 142	1 958	3 100
Остаток на 31 декабря 2015 года	(3 862)	(6 893)	(10 755)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2014 года	124 294	36 888	161 182
Остаток на 31 декабря 2014 года	61 263	16 529	77 792
Остаток на 31 декабря 2015 года	47 290	12 719	60 009

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 2015 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» (Украина)	ЛСР. Строительные материалы	818 546	11 231	(164 594)	(2 258)	653 952	8 973
LSR Europe GmbH	ЛСР. Недвижимость	50 093	687	-	-	50 093	687
БЕ ЛСР. ЖБИ. СЗ	ЛСР. Строительные материалы	17 354	238	-	-	17 354	238
ОАО «СКВ СПб»	ЛСР. Недвижимость	22 451	308	-	-	22 451	308
БЕ Прочие	Прочие	128 269	1 760	(116 902)	(1 604)	11 367	156
БЕ ЛСР. Строительство. Урал	ЛСР. Строительство	736 429	10 104	-	-	736 429	10 104
БЕ ЛСР. Недвижимость. Урал	ЛСР. Недвижимость	1 276 844	17 519	-	-	1 276 844	17 519
БЕ ЛСР. Базовые материалы. СЗ	ЛСР. Строительные материалы	155 317	2 131	-	-	155 317	2 131
ООО «ЛСР. Строительство-М»	ЛСР. Строительство	11 250	154	-	-	11 250	154
БЕ ЛСР. Стеновые материалы	ЛСР. Строительные материалы	511 515	7 020	-	-	511 515	7 020
		<u>3 728 068</u>	<u>51 152</u>	<u>(281 496)</u>	<u>(3 862)</u>	<u>3 446 572</u>	<u>47 290</u>

Проверка на обесценение проводилась Группой по состоянию на 31 декабря 2015 года. При определении возмещаемой стоимости соответствующих компаний на 31 декабря 2015 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 2014 года:

Сегменты «Строительные материалы»:

- Прогноз движения денежных средств составлялся на основании результатов деятельности, запланированных в бюджете на 2016 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 2,00%;
- При определении возмещаемой стоимости компаний использовалась доналоговая ставка дисконтирования равная 20,20%. 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 2016 год, и 3-летних бизнес-планов;
- План на 2016 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 2,00%;
- 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 2,00%;
- 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 10,00%, привело бы к убытку от обесценения в следующих компаниях/ подразделениях в размере:

Компания / Подразделение	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
БЕ ЛСР.Строительство.Урал	157 174	2 157

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

Компания / Подразделение	В тыс. руб.	В тыс. долл. США
БЕ ЛСР.Строительство.Урал	49 091	674

15 Прочие инвестиции

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочные				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
Отраженные по фактической стоимости	27 428	1 502	377	27
Займы выданные	-	2 224	-	39
	<u>27 428</u>	<u>3 726</u>	<u>377</u>	<u>66</u>
Краткосрочные				
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	550	-	10
Займы выданные	85 170	2 521 573	1 168	44 822
	<u>85 170</u>	<u>2 522 123</u>	<u>1 168</u>	<u>44 832</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 периода существенно отличалась от их балансовой стоимости.

Величина кредитного, валютного риска и риска изменения процентной ставки Группы по прочим финансовым вложениям раскрыта в пояснении 26.

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(a) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

В тыс. руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(261 903)	(286 270)	1 073 489	1 177 600	811 586	891 330
Нематериальные активы	(2 277)	(452)	78 674	89 270	76 397	88 818
Запасы	(8 991 336)	(8 030 614)	196 668	233 631	(8 794 668)	(7 796 983)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(563 768)	(497 610)	547 523	651 828	(16 245)	154 218
Кредиты и займы	(26 473)	(20 849)	-	275	(26 473)	(20 574)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(149 283)	(186 938)	8 950 340	7 981 382	8 801 057	7 794 444
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(1 316 705)	(889 477)	-	-	(1 316 705)	(889 477)
Налоговые (активы) / обязательства	(11 311 745)	(9 912 210)	10 846 694	10 133 986	(465 051)	221 776
Зачет налогов	9 034 472	8 214 204	(9 034 472)	(8 214 204)	-	-
Чистые налоговые (активы) / обязательства	<u>(2 277 273)</u>	<u>(1 698 006)</u>	<u>1 812 222</u>	<u>1 919 782</u>	<u>(465 051)</u>	<u>221 776</u>

В тыс. долл. США	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(3 595)	(5 088)	14 730	20 932	11 135	15 844
Нематериальные активы	(31)	(8)	1 079	1 587	1 048	1 579
Запасы	(123 367)	(142 745)	2 698	4 153	(120 669)	(138 592)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(7 735)	(8 845)	7 512	11 586	(223)	2 741
Кредиты и займы	(363)	(371)	-	5	(363)	(366)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 048)	(3 323)	122 805	141 870	120 757	138 547
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(18 066)	(15 811)	-	-	(18 066)	(15 811)
Налоговые (активы) / обязательства	(155 205)	(176 191)	148 824	180 133	(6 381)	3 942
Зачет налогов	123 959	146 008	(123 959)	(146 008)	-	-
Чистые налоговые (активы) / обязательства	<u>(31 246)</u>	<u>(30 183)</u>	<u>24 865</u>	<u>34 125</u>	<u>(6 381)</u>	<u>3 942</u>

Отложенный налоговый актив по налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, признанный по состоянию на 31 декабря 2015 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, «ЛСР. Строительные материалы» и «Прочие», период использования налоговых убытков истекает в 2016 – 2025 гг.

(b) Движение временных разниц в течение года

В тыс. руб.	1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли или убытков	Приобретено/ выбыло	Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2015 г.
Основные средства	891 330	(74 313)	(2 062)	(3 369)	811 586
Нематериальные активы	88 818	(12 421)	-	-	76 397
Запасы	(7 796 983)	(997 685)	-	-	(8 794 668)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	154 218	(152 199)	(18 264)	-	(16 245)
Кредиты и займы	(20 574)	(5 899)	-	-	(26 473)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 794 444	1 006 613	-	-	8 801 057
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(889 477)	(419 048)	(8 180)	-	(1 316 705)
	<u>221 776</u>	<u>(654 952)</u>	<u>(28 506)</u>	<u>(3 369)</u>	<u>(465 051)</u>

В тыс. руб.	1 января 2014 г.	Отражено в составе прибыли или убытков	Приобретено/ выбыло	Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2014 г.
Основные средства	758 788	22 696	113 073	(3 227)	891 330
Нематериальные активы	103 920	31 272	(46 374)	-	88 818
Запасы	(1 895 464)	(5 901 519)	-	-	(7 796 983)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	130 344	(6 337)	30 211	-	154 218
Кредиты и займы	(82 878)	(62 132)	124 436	-	(20 574)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 128 316	6 735 195	(69 067)	-	7 794 444
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(1 689 232)	(831 142)	1 630 897	-	(889 477)
	<u>(1 546 206)</u>	<u>(11 967)</u>	<u>1 783 176</u>	<u>(3 227)</u>	<u>221 776</u>

В тыс. долл. США	1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли или убытков	Приобретено/ выбыло	Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2015 г.
Основные средства	15 844	(1 219)	(34)	(3 456)	11 135
Нематериальные активы	1 579	(204)	-	(327)	1 048
Запасы	(138 592)	(16 367)	-	34 290	(120 669)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 741	(2 497)	(300)	(167)	(223)
Кредиты и займы	(366)	(97)	-	100	(363)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	138 547	16 513	-	(34 303)	120 757
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	(15 811)	(6 873)	(134)	4 752	(18 066)
	<u>3 942</u>	<u>(10 744)</u>	<u>(468)</u>	<u>889</u>	<u>(6 381)</u>

В тыс. долл. США	1 января 2014 г.	Отражено в составе прибыли или убытков	Приобретено/ выбыло	Влияние изменений валютных курсов	31 декабря 2014 г.
Основные средства	23 184	591	2 943	(10 874)	15 844
Нематериальные активы	3 175	814	(1 207)	(1 203)	1 579
Запасы	(57 914)	(153 599)	-	72 921	(138 592)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 983	(165)	786	(1 863)	2 741
Кредиты и займы	(2 533)	(1 617)	3 239	545	(366)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 474	175 296	(1 798)	(69 425)	138 547
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	(51 612)	(21 632)	42 447	14 986	(15 811)
	<u>(47 243)</u>	<u>(312)</u>	<u>46 410</u>	<u>5 087</u>	<u>3 942</u>

(с) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы по следующим статьям не были признаны:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Налоговые убытки	112 883	74 825	1 549	1 330
Вычитаемые временные разницы, относящиеся к внутригрупповым продажам инвестиций	84 008	84 008	1 153	1 493
Итого непризнанные отложенные налоговые активы	196 891	158 833	2 702	2 823

Период использования налоговых убытков истекает в 2016 – 2025 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.

17 Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Незавершенное производство, строительство зданий	83 938 832	71 992 893	1 151 697	1 279 681
Права аренды	22 129 246	19 852 568	303 628	352 882
Готовая продукция, строительство зданий	8 207 272	6 460 027	112 609	114 828
Готовая продукция и товары для перепродажи	3 125 165	3 214 002	42 879	57 130
Сырье и материалы	2 332 725	2 389 125	32 006	42 467
Незавершенное производство	1 536 901	1 350 860	21 087	24 011
	121 270 141	105 259 475	1 663 906	1 870 999

Запасы балансовой стоимостью 1 381 414 тыс. руб. / 18 954 тыс. долл. США заложены под обеспечение банковского кредита (на 31 декабря 2014 г.: 1 381 414 тыс. руб. / 24 555 тыс. долл. США) (см. пояснение 23).

Запасы балансовой стоимостью 3 074 929 тыс. руб. / 42 190 тыс. долл. США находятся в залоге у продавцов до завершения расчетов по договорам, предусматривающим рассрочку платежей (на 31 декабря 2014 г.: 3 087 195 тыс. руб. / 54 875 тыс. долл. США).

Права аренды отражены по дисконтированной стоимости (см. пояснение 25).

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочная				
Векселя к получению от продажи дочерних предприятий	273 521	240 703	3 753	4 279
Торговая дебиторская задолженность	43 204	12 686	593	225
Прочая дебиторская задолженность	75	75	1	1
	<u>316 800</u>	<u>253 464</u>	<u>4 347</u>	<u>4 505</u>
Краткосрочная				
Предоплаты поставщикам	18 421 489	17 860 543	252 755	317 473
Торговая дебиторская задолженность	2 158 415	2 366 623	29 615	42 067
Задолженность по договорам долевого участия	1 897 425	1 589 862	26 033	28 260
Дебиторская задолженность по договорам на строительство	1 393 434	245 194	19 119	4 358
НДС к возмещению	522 825	288 611	7 174	5 130
Расходы будущих периодов	103 762	104 872	1 424	1 864
Векселя к получению	80 437	174 182	1 104	3 096
Задолженность от продажи дочерних предприятий	19 924	5 317 894	273	94 526
Задолженность от сотрудников	2 510	2 648	34	47
Прочая дебиторская задолженность	2 780 781	3 599 325	38 154	63 979
	<u>27 381 002</u>	<u>31 549 754</u>	<u>375 685</u>	<u>560 800</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1 046 670)</u>	<u>(810 067)</u>	<u>(14 361)</u>	<u>(14 399)</u>
	<u>26 334 332</u>	<u>30 739 687</u>	<u>361 324</u>	<u>546 401</u>

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 26.

Уменьшение задолженности от продажи дочерних предприятий связано с получением оплаты в размере 5 000 000 тыс. руб. / 88 876 тыс. долл. США за продажу ООО «ЛСР. Цемент-СЗ», состоявшуюся в декабре 2014 года.

19 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Денежные средства в кассе	2 275	3 293	31	59
Остатки на банковских счетах	6 531 370	3 824 695	89 615	67 984
Депозиты до востребования	13 900 355	21 449 817	190 722	381 273
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении	20 434 000	25 277 805	280 368	449 316
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств	20 434 000	25 277 805	280 368	449 316

Подверженность Группы влиянию риска изменения процентной ставки и анализ чувствительности к нему финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 26.

Депозиты в размере 9 500 000 тыс. руб. / 130 346 тыс. долл. США по условиям договоров имеющие срок размещения до 2017 года, отражаются в составе депозитов до востребования, поскольку Группа имеет право прекратить договоры в любой момент без штрафных санкций или существенного изменения их стоимости. Возможность Группы использовать данные депозиты не ограничена договорными условиями, раскрытыми в Пояснении 23.

20 Денежные средства с ограничением на использование

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочные				
Денежные средства с ограничением на использование	-	26 374	-	469
Краткосрочные				
Денежные средства с ограничением на использование	22 675	16 266	311	289
	22 675	42 640	311	758

На 31 декабря 2015 года отсутствуют денежные средства с ограничением на использование (долгосрочные), зарезервированные 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 2014 г.: 26 374 тыс. руб. / 469 тыс. долл. США).

На 31 декабря 2015 года денежные средства с ограничением на использование (краткосрочные) в размере 1 275 тыс. руб. / 17 тыс. долл. США являются ограниченными на использование в связи с требованиями законодательства Германии, регулирующего операции между сторонами (на 31 декабря 2014 г.: 16 266 тыс. руб. / 289 тыс. долл. США). В течение года 2015 года был куплен вексель на 21 400 тыс. руб. / 294 тыс. долл. США для получения независимой банковской гарантии по условию договора по продаже земельного участка в ООО «Загородная, 9».

21 Собственный капитал

(a) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Номинальная стоимость	0,25 руб.	0,25 руб.
Выпущено на начало года	102 030 215	103 030 215
Выпущено на конец года, полностью оплачены	100 974 172	102 030 215

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

(b) Резерв на выкупленные собственные акции

Резерв на выкупленные собственные акции включает в себя стоимость акций, выкупленных компанией. На отчетную дату компания выкупила 2 056 043 (31 декабря 2014 г.: 1 000 000) своих собственных акций.

(c) 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 2015 года сумма нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за текущий период, составила 16 938 236 тыс. руб. / 232 404 тыс. долл. США (на 31 декабря 2014 г.: 14 288 894 тыс. руб. / 253 987 тыс. долл. США).

В апреле 2015 года Группа выплатила дивиденды по итогам финансового года, закончившегося 31 декабря 2014 года, в сумме 8 035 870 тыс. руб. / 131 827 тыс. долл. США в размере 78,00 руб. / 1,28 долл. на акцию.

22 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 года (см. пояснение 21 (a)). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2015 г.	2014 г.
Акции, выпущенные на 1 января	102 030 215	103 030 215
Эффект от выкупа собственных акций	(228 257)	-
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	101 801 958	103 030 215

23 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 26.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	10 357 213	9 598 835	142 108	170 620
Необеспеченные банковские кредиты	11 442 123	7 950 000	156 994	141 312
Необеспеченные выпущенные облигации	-	1 002 000	-	17 811
Обязательства по финансовой аренде	104 992	162 131	1 441	2 882
	<u>21 904 328</u>	<u>18 712 966</u>	<u>300 543</u>	<u>332 625</u>
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	4 162 102	2 088 846	57 107	37 129
Необеспеченные банковские кредиты	5 734 950	4 500 000	78 687	79 988
Прочие необеспеченные займы	13 810	1 923	189	34
Необеспеченные выпущенные облигации	1 154 281	2 014 868	15 838	35 815
Обязательства по финансовой аренде	48 944	48 428	672	861
	<u>11 114 087</u>	<u>8 654 065</u>	<u>152 493</u>	<u>153 827</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 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость
Обеспеченное обязательство	В рублях	2,00% - 12,18%	2016 - 2021	14 519 315	14 519 315	11 687 681	11 687 681
Необеспеченно е обязательство	В рублях	0,00% - 14,00%	2016 - 2017	18 345 164	18 345 164	15 468 791	15 468 791
Обязательства по финансовой аренде	-	12,84% - 23,00%	2016 - 2019	153 936	153 936	210 559	210 559
				<u>33 018 415</u>	<u>33 018 415</u>	<u>27 367 031</u>	<u>27 367 031</u>

В тыс. долл. США	Валюта	Номинальная процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость
Обеспеченное обязательство	В рублях	2,00% - 12,18%	2016 - 2021	199 215	199 215	207 749	207 749
Необеспеченное обязательство	В рублях	0,00% - 14,00%	2016 - 2017	251 708	251 708	274 960	274 960
Обязательства по финансовой аренде	-	12,84% - 23,00%	2016 - 2019	2 113	2 113	3 743	3 743
				<u>453 036</u>	<u>453 036</u>	<u>486 452</u>	<u>486 452</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;
- 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.

В соответствии с условиями кредитных договоров в отношении части долгосрочных необеспеченных банковских кредитов в общей сумме 8 500 000 тыс. рублей Группа обязана соблюдать соотношение депозита, размещенного в банке-кредиторе, к сумме задолженности по основному долгу по кредиту в величине не ниже единицы. Указанные депозиты отражены Группой в составе эквивалентов денежных средств.

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

В тыс. руб.	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее одного года	67 131	18 187	48 944	74 513	26 085	48 428
От одного года до пяти лет	120 010	15 018	104 992	195 482	33 351	162 131
	187 141	33 205	153 936	269 995	59 436	210 559

В тыс. долл. США	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее одного года	922	250	672	1 325	464	861
От одного года до пяти лет	1 647	206	1 441	3 475	593	2 882
	2 569	456	2 113	4 800	1 057	3 743

В отношении банковских кредитов Группой предоставлено следующее залоговое обеспечение:

- Основные средства с остаточной стоимостью 8 640 259 тыс. руб. / 118 550 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 6 278 354 тыс. руб. / 111 599 тыс. долл. США) – см. пояснение 13 (b).
- Материальные запасы балансовой стоимостью 1 381 414 тыс. руб. / 18 954 тыс. долл. США заложены под обеспечение банковских кредитов. (31 декабря 2014 г.: 1 381 414 тыс. руб. / 24 555 тыс. долл. США) – см. пояснение 17.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года банковские кредиты обеспечены залогом акций следующих дочерних предприятий:

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

24 Резервы

В тыс. руб.	Резерв на благо- устройство	Восстанов- ление окружающей среды	Гарантий- ные резервы	Резерв на убыточные контракты	Резерв по судебным издержкам	Итого
Краткосрочные						
Остаток на 1 января 2015 г.	1 636 400	315	10 115	2 635	46 628	1 696 093
Резервы, созданные в течение года	1 117 657	31 717	2 869	793	27 065	1 180 101
Резервы, использованные в течение года	(1 835 467)	(13 343)	(6 137)	(2 090)	(38 328)	(1 895 365)
Неиспользованные суммы резерва	(74 150)	(315)	-	-	(14 874)	(89 339)
Курсовая разница	-	-	1 680	-	-	1 680
Остаток на 31 декабря 2015 г.	844 440	18 374	8 527	1 338	20 491	893 170
Долгосрочные						
Остаток на 1 января 2015 г.	-	27 797	-	-	-	27 797
Резервы, созданные в течение года	-	40 043	-	-	-	40 043
Резервы, использованные в течение года	-	(4 602)	-	-	-	(4 602)
Неиспользованные суммы резерва	-	(2 146)	-	-	-	(2 146)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	-	61 092	-	-	-	61 092

В тыс. долл. США	Резерв на благо- устройство	Восстанов- ление окружающей среды	Гарантий- ные резервы	Резерв на убыточные контракты	Резерв по судебным издержкам	Итого
Краткосрочные						
Остаток на 1 января 2015 г.	29 085	6	180	47	829	30 147
Резервы, созданные в течение года	18 335	520	47	13	444	19 359
Резервы, использованные в течение года	(30 110)	(219)	(101)	(34)	(629)	(31 093)
Неиспользованные суммы резерва	(1 216)	(5)	-	-	(244)	(1 465)
Курсовая разница	(4 507)	(50)	(9)	(8)	(119)	(4 693)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	11 587	252	117	18	281	12 255

В тыс. долл. США	Резерв на благо- устройство	Восстанов- ление окружающей среды	Гарантий- ные резервы	Резерв на убыточные контракты	Резерв по судебным издержкам	Итого
Долгосрочные						
Остаток на 1 января 2015 г.	-	494	-	-	-	494
Резервы, созданные в течение года	-	657	-	-	-	657
Резервы, использованные в течение года	-	(75)	-	-	-	(75)
Неиспользованные суммы резерва	-	(35)	-	-	-	(35)
Курсовая разница	-	(203)	-	-	-	(203)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	-	838	-	-	-	838

(a) Благоустройство прилегающей территории и завершение работ

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 связанный 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 связанный 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.

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Долгосрочная				
Торговая кредиторская задолженность	13 670 339	16 658 421	187 567	296 105
	13 670 339	16 658 421	187 567	296 105
Краткосрочная				
Предоплаты, полученные за квартиры	66 447 355	67 931 368	911 703	1 207 489
Торговая кредиторская задолженность	11 352 015	8 528 033	155 757	151 587
Авансы, полученные от покупателей	3 440 674	2 470 836	47 208	43 920
Налоги к уплате и прочая задолженность перед бюджетом	1 854 622	1 745 659	25 447	31 029
Задолженность по заработной плате и ЕСН	1 067 961	1 069 912	14 653	19 018
Кредиторская задолженность по договорам на строительство	859 059	1 450 012	11 787	25 774
Задолженность по уплате процентов	107 987	125 082	1 482	2 223
Отложенный доход	39 131	48 692	537	866
Дивиденды к уплате	1 502	-	21	-
Векселя к уплате	-	35 306	-	628
Прочая кредиторская задолженность	1 091 340	1 359 250	14 974	24 161
	86 261 646	84 764 150	1 183 569	1 506 695

Предоплаты, полученные за квартиры, включают предоплаты в размере 22 872 945 тыс. руб./ 313 832 тыс. долл. США за квартиры, которые будут переданы покупателям более чем через 12 месяцев после отчетной даты (31 декабря 2014 г.: 38 988 813 тыс. руб. / 693 031 тыс. долл. США).

В торговую кредиторскую задолженность входит задолженность за земельные участки и права аренды, приобретенные в рассрочку. Задолженность за земельные участки и права аренды продисконтированы по ставке 10,60% и 10,70% соответственно.

Подверженность Группы влиянию валютного риска и риска ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 26.

26 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

Примерно 697 589 тыс. руб. / 9 571 тыс. долл. США (на 31 декабря 2014 г.: 423 831 тыс. руб. / 7 534 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 «ЛСР. Строительные материалы», «ЛСР. Строительство» 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 сегменте «ЛСР. Недвижимость» 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 2015 года гарантии, выданные третьим сторонам, составили 3 525 032 тыс. руб. / 48 366 тыс. долл. США (по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

13 130 101 тыс. руб. / 233 389 тыс. долл. США), включая гарантии в сумме 3 216 000 тыс. руб. / 44 126 тыс. долл. США, выданные за ООО «ЛСР. Цемент-СЗ» (с 2015 года переименованный в ООО «Петербургцемент»), который выбыл в 2014 году.

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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27 428	1 502
Займы и дебиторская задолженность	6 205 815	13 901 255
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	550
Денежные средства и их эквиваленты	20 434 000	25 277 805
Денежные средства с ограничением на использование	22 675	42 640
	<u>26 689 918</u>	<u>39 223 752</u>

В тыс. долл. США

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	377	27
Займы и дебиторская задолженность	85 147	247 097
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	10
Денежные средства и их эквиваленты	280 368	449 316
Денежные средства с ограничением на использование	311	758
	<u>366 203</u>	<u>697 208</u>

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

В тыс. руб.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В пределах страны	1 840 839	2 080 901
Страны еврозоны	63 917	96 090
Прочие страны СНГ	10 026	10 267
	<u>1 914 782</u>	<u>2 187 258</u>

В тыс. долл. США

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
В пределах страны	25 257	36 988
Страны еврозоны	877	1 708
Прочие страны СНГ	138	182
	<u>26 272</u>	<u>38 878</u>

Из общей балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года, на долю наиболее значительного покупателя Группы, ООО «Потенциал», приходится 288 716 тыс. руб. / 3 961 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: ООО «СДМ - Стройтех», приходится 111 223 тыс. руб. / 1 977 тыс. долл. США).

Общая сумма обесцененной торговой дебиторской задолженности на отчетную дату составляла 286 837 тыс. руб. / 3 936 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 192 051 тыс. руб. / 3 414 тыс. долл. США).

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

	Брутто 31 декабря 2015 г.	Обесценение 31 декабря 2015 г.	Брутто 31 декабря 2014 г.	Обесценение 31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Непросроченная	1 000 118	-	1 110 982	-
Просроченная от 0 до 30 дней	474 743	(465)	582 225	(1 027)
Просроченная от 31 до 180 дней	311 575	(16 703)	405 360	(11 894)
Просроченная более 180 дней	415 183	(269 669)	280 742	(179 130)
	2 201 619	(286 837)	2 379 309	(192 051)

	Брутто 31 декабря 2015 г.	Обесценение 31 декабря 2015 г.	Брутто 31 декабря 2014 г.	Обесценение 31 декабря 2014 г.
	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Непросроченная	13 722	-	19 748	-
Просроченная от 0 до 30 дней	6 514	(6)	10 349	(18)
Просроченная от 31 до 180 дней	4 275	(229)	7 205	(212)
Просроченная более 180 дней	5 697	(3 701)	4 990	(3 184)
	30 208	(3 936)	42 292	(3 414)

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

	2015 г. В тыс. руб.	2014 г. В тыс. руб.
Остаток на 1 января	(192 051)	(224 910)
(Увеличение) / Восстановление	(94 786)	32 859
Остаток на 31 декабря	(286 837)	(192 051)

	2015 г.	2014 г.
	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Остаток на 1 января	(3 414)	(6 872)
(Увеличение) / Восстановление	(1 555)	855
Влияние изменений валютных курсов	1 033	2 603
Остаток на 31 декабря	(3 936)	(3 414)

Убыток от обесценения на 31 декабря 2015 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 года произошли следующие изменения в резерве под обесценение выданных авансов и прочей дебиторской задолженности:

	2015 г.	2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.
Остаток на 1 января	(618 016)	(262 023)
(Увеличение) / Восстановление	(141 817)	(355 993)
Остаток на 31 декабря	(759 833)	(618 016)

	2015 г.	2014 г.
	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Остаток на 1 января	(10 985)	(8 006)
(Увеличение) / Восстановление	(2 326)	(9 265)
Влияние изменений валютных курсов	2 886	6 286
Остаток на 31 декабря	(10 425)	(10 985)

(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 2015 года размер неиспользованных кредитных линий составляет 8 622 927 тыс. руб. / 118 312 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 11 550 000 тыс. руб. / 205 303 тыс. долл. США). Процентная ставка по кредитным линиям составляет от 13,00% до 14,00%.

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
2015 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% - 12,18%	10,41%	4 162 102	9 897 696	459 517	14 519 315
Необеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	12,22% - 14,00%	13,26%	5 734 950	11 442 123	-	17 177 073
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 10,50%	3,19%	13 810	-	-	13 810
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	0,10% - 10,15%	9,44%	1 154 281	-	-	1 154 281
Обязательства по финансовой аренде:						
в руб.*	12,84% - 14,14%	13,23%	47 783	104 008	-	151 791
прочее*	21,99% - 23,00%	22,08%	1 161	984	-	2 145
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	12 552 844	13 670 339	-	26 223 183
Будущий процентный расход**		-	3 207 471	2 189 355	23 207	5 420 033
Гарантии***		-	3 525 032	-	-	3 525 032
			<u>30 399 434</u>	<u>37 304 505</u>	<u>482 724</u>	<u>68 186 663</u>

* фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает неначисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2015 года.

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

**31 декабря
2014 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%	8,77%	2 088 846	8 671 909	926 926	11 687 681
Необеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	8,90% - 22,40%	16,21%	4 500 000	7 950 000	-	12 450 000
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 8,25%	0,04%	1 923	-	-	1 923
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	0,10% - 10,15%	10,09%	2 014 868	1 002 000	-	3 016 868
Обязательства по финансовой аренде:						
в руб.*	12,81% - 14,10%	12,31%	45 418	159 126	-	204 544
в евро *	15,00%	15,00%	136	-	-	136
прочее*	21,99% - 23,00%	22,18%	2 874	3 005	-	5 879
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	10 047 671	16 658 421	-	26 706 092
Будущий процентный расход**		-	2 942 887	2 263 706	46 381	5 252 974
Гарантии***		-	12 865 097	265 004	-	13 130 101
			<u>34 509 720</u>	<u>36 973 171</u>	<u>973 307</u>	<u>72 456 198</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 2014 года.

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

**31 декабря
2015 г.**

Средняя процентная ставка

В тыс. долл. США.	По договору	Эффек- тивная	Менее одного года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	2,00% - 12,18%	10,41%	57 107	135 803	6 305	199 215
Необеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	12,22% - 14,00%	13,26%	78 687	156 994	-	235 681
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 10,50%	3,19%	189	-	-	189
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	0,10% - 10,15%	9,44%	15 838	-	-	15 838
Обязательства по финансовой аренде:						
в руб.*	12,84% - 14,14%	13,23%	656	1 427	-	2 083
прочее*	21,99% - 23,00%	22,08%	16	14	-	30
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	172 234	187 567	-	359 801
Будущий процентный расход**		-	44 009	30 039	318	74 366
Гарантии***		-	48 366	-	-	48 366
			<u>417 102</u>	<u>511 844</u>	<u>6 623</u>	<u>935 569</u>

* фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает неначисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2015 года.

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

31 декабря 2014 г. В тыс. долл. США.	Средняя процентная ставка		Менее одного года	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
	По договору	Эффек- тивная				
Обеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	2,00% - 11,65%	8,77%	37 129	154 144	16 476	207 749
Необеспеченные банковские кредиты:						
в руб.*	8,90% - 22,40%	16,21%	79 988	141 312	-	221 300
Прочие необеспеченные займы:						
в руб.*	0,00% - 8,25%	0,04%	34	-	-	34
Необеспеченные выпущенные облигации:						
в руб.*	0,10% - 10,15%	10,09%	35 815	17 811	-	53 626
Обязательства по финансовой аренде:						
в руб.*	12,81% - 14,10%	12,31%	808	2 829	-	3 637
в евро *	15,00%	15,00%	2	-	-	2
прочее*	21,99% - 23,00%	22,18%	51	53	-	104
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	178 599	296 105	-	474 704
Будущий процентный расход**		-	52 310	40 238	824	93 372
Гарантии***		-	228 679	4 710	-	233 389
			<u>613 415</u>	<u>657 202</u>	<u>17 300</u>	<u>1 287 917</u>

* фиксированная ставка

** Будущий процентный расход включает неначисленные, ожидаемые проценты и не является кредиторской задолженностью Группы. Он рассчитывается на основе текущих условий процесса кредитования, существующих у Группы на 31 декабря 2014 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, 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 2015 г. В тыс. руб.	Выражены в евро	Выражены в долларах США
Торговая и прочая дебиторская задолженность	471 147	51 737
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14 188)	(5 319)
Общая величина, подверженная риску	456 959	46 418

31 декабря 2014 г. В тыс. руб.	Выражены в евро	Выражены в долларах США
Торговая и прочая дебиторская задолженность	247 861	1 139 620
Обязательства по финансовой аренде	(136)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11 335)	(35 162)
Общая величина, подверженная риску	236 390	1 104 458

31 декабря 2015 г. В тыс. долл. США	Выражены в евро	Выражены в долларах США
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 464	710
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(195)	(73)
Общая величина, подверженная риску	6 269	637

31 декабря 2014 г. В тыс. долл. США	Выражены в евро	Выражены в долларах США
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 406	20 257
Обязательства по финансовой аренде	(2)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(201)	(625)
Общая величина, подверженная риску	4 203	19 632

В течение года применялись следующие существенные курсы иностранных валют:

	31 декабря 2015 г. Руб.	31 декабря 2014 г. Руб.
1 доллар	72,8827	56,2584
1 евро	79,6972	68,3427
1 украинская гривна	3,0463	3,5564

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля по отношению к вышеуказанным валютам на 10,00% привело бы к увеличению убытка на 50 123 тыс. руб. / 688 тыс. долл. США. Ослабление рубля по отношению к вышеуказанным валютам на 10,00% 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	112 598	2 525 849
Финансовые обязательства	(33 018 415)	(27 367 031)
	<u>(32 905 817)</u>	<u>(24 841 182)</u>

В тыс. долл. США

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	1 545	44 898
Финансовые обязательства	(453 036)	(486 452)
	<u>(451 491)</u>	<u>(441 556)</u>

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.

(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.	Пояс- нение	Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2014 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2014 г.
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	27 428	27 428	1 502	1 502
Займы и дебиторская задолженность		6 205 815	6 205 815	13 901 255	13 901 255
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	-	-	550	550
Денежные средства и их эквиваленты	19	20 434 000	20 434 000	25 277 805	25 277 805
Денежные средства с ограничением на использование	20	22 675	22 675	42 640	42 640
		<u>26 689 918</u>	<u>26 689 918</u>	<u>39 223 752</u>	<u>39 223 752</u>
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	23	(14 519 315)	(13 699 810)	(11 687 681)	(9 552 325)
Необеспеченные банковские кредиты	23	(17 177 073)	(16 924 334)	(12 450 000)	(12 281 385)
Прочие необеспеченные займы	23	(13 810)	(12 504)	(1 923)	(1 627)
Необеспеченные выпущенные облигации	23	(1 154 281)	(1 104 053)	(3 016 868)	(2 751 561)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(26 223 183)	(26 223 183)	(26 706 092)	(26 706 092)
Обязательства по финансовой аренде	23	(153 936)	(153 936)	(210 559)	(210 559)
		<u>(59 241 598)</u>	<u>(58 117 820)</u>	<u>(54 073 123)</u>	<u>(51 503 549)</u>

В тыс. долл. США	Пояснение	Балансовая стоимость 31 декабря 2015 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость 31 декабря 2014 г.	Справедливая стоимость 31 декабря 2014 г.
Финансовые активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	377	377	27	27
Займы и дебиторская задолженность		85 147	85 147	247 097	247 097
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	-	-	10	10
Денежные средства и их эквиваленты	19	280 368	280 368	449 316	449 316
Денежные средства с ограничением на использование	20	311	311	758	758
		<u>366 203</u>	<u>366 203</u>	<u>697 208</u>	<u>697 208</u>
Финансовые обязательства					
Обеспеченные банковские кредиты	23	(199 215)	(187 971)	(207 749)	(169 794)
Необеспеченные банковские кредиты	23	(235 681)	(232 213)	(221 300)	(218 303)
Прочие необеспеченные займы	23	(189)	(172)	(34)	(29)
Необеспеченные выпущенные облигации	23	(15 838)	(15 148)	(53 626)	(48 909)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(359 801)	(359 800)	(474 704)	(474 704)
Обязательства по финансовой аренде	23	(2 113)	(2 112)	(3 743)	(3 743)
		<u>(812 837)</u>	<u>(797 416)</u>	<u>(961 156)</u>	<u>(915 482)</u>

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиты и займы	4,75% - 13,78%	7,83% - 18,28%
Финансовая аренда	12,84% - 23,00%	12,81% - 23,00%

(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 года было следующим:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Общая величина обязательств	136 387 635	133 173 740	1 871 333	2 367 180
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(20 434 000)	(25 277 805)	(280 368)	(449 316)
Нетто-величина долговых обязательств	<u>115 953 635</u>	<u>107 895 935</u>	<u>1 590 965</u>	<u>1 917 864</u>
Общая величина собственного капитала	<u>67 994 058</u>	<u>65 827 909</u>	<u>932 925</u>	<u>1 170 099</u>
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу	<u>1,71</u>	<u>1,64</u>	<u>1,71</u>	<u>1,64</u>

27 Операционная аренда

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

В тыс. руб.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее одного года	1 349 068	329 552
От одного года до пяти лет	2 161 640	1 152 018
Свыше пяти лет	7 271 104	7 926 492
	<u>10 781 812</u>	<u>9 408 062</u>

В тыс. долл. США	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее одного года	18 510	5 858
От одного года до пяти лет	29 659	20 477
Свыше пяти лет	99 764	140 894
	<u>147 933</u>	<u>167 229</u>

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. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года платежи по договорам неаннулируемой операционной

аренды в размере 132 227 тыс. руб. / 2 169 тыс. долл. США были отражены в составе расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе; сумма в размере 1 238 176 тыс. руб. / 20 312 тыс. долл. США была капитализирована в стоимость строительства объектов, расположенных на соответствующих земельных участках.

28 Принятые на себя обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2015 года Группа заключила договоры на приобретение основных средств на сумму приблизительно 24 325 тыс. руб. / 334 тыс. долл. США (31 декабря 2014 г.: 58 138 тыс. руб. / 1 033 тыс. долл. США) без НДС.

29 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 девяти территориях. 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 территориях будет завершена с 2018 по 2033 г.

30 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 2014: 5,00%).

(i) Вознаграждение руководству

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	В тыс. руб.	В тыс. руб.	В тыс. долл. США	В тыс. долл. США
Заработная плата и премии	800 973	512 721	13 140	13 345

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

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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	63 337	68 169	(7 353)	26 862	1 039	1 774	(101)	477
Кредиты полученные (включены в состав прочих необеспеченных займов – см. пояснение 23)	-	-	(1 910)	(1 910)	-	-	(26)	(34)
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	1 000	-	1 000	-	26	-	18
Прочие доходы/ (расходы)	90	62	(270)	29	1	2	(4)	1

По состоянию на 31 декабря 2015 года не было займов, предоставленных руководству (на 31 декабря 2014 г.: 1 000 тыс. руб. / 18 тыс. долл. США).

(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 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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	34 859	21 459	45 580	31 941	572	559	625	568
	34 859	21 459	45 580	31 941	572	559	625	568

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

(ii) Расходы и капиталовложения

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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:								
Конечного бенефициара и Компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	431 625	11 362	(2 195)	120 785	7 081	296	(30)	2 147
	431 625	11 362	(2 195)	120 785	7 081	296	(30)	2 147

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 2015 года компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени, составляют 94 487 тыс. руб. / 1 550 тыс. долл. США (прочие расходы на 31 декабря 2014 г.: 84 489 тыс. руб. / 2 199 тыс. долл. США). Задолженность составила 146 тыс. руб. / 2 тыс. долл. США (на 31 декабря 2014 г.: 307 тыс. руб. / 5 тыс. долл. США).

(iii) Кредиты и займы

Займы полученные (включены в прочие необеспеченные займы - см. пояснение 23):

Конечному бенефициару и Компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени

Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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
24 000	-	11 900	-	394	-	163	-
24 000	-	11 900	-	394	-	163	-

Проценты к уплате (включены в прочую кредиторскую задолженность):

От компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени

Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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
530	-	1 307	-	9	-	18	-
530	-	1 307	-	9	-	18	-

Займы выданные (включены в прочие финансовые вложения – займы выданные - см. пояснение 15):

Конечному бенефициару и Компаниям, контролируемым или находящимся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени

Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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
72 265	2 200 000	-	2 200 000	1 185	57 259	-	39 105
72 265	2 200 000	-	2 200 000	1 185	57 259	-	39 105

Проценты к получению (включены в прочую дебиторскую задолженность):

От конечного бенефициара и компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени

Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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
556	9 954	-	9 945	9	259	-	177
556	9 954	-	9 945	9	259	-	177

(iv) Операции с акциями

	Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность		Сумма операции за год, закончившийся		Задолженность	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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								
У конечного бенефициара и компаний, контролируемых или находящихся под существенным влиянием конечных бенефициарных собственников Группы или лиц, действующих от их имени	2 256 800	-	-	-	37 022	-	-	-
	2 256 800	-	-	-	37 022	-	-	-

Указанная выше транзакция относится к приобретению акций, которые представляют собой покупку прав аренды на земельные участки.

Также в октябре 2015 года одно из предприятий Группы заключило договор с ЗАО «НПО Реконструкция», на приобретение 252 500 Глобальных Депозитарных Расписок (ГДР) ПАО «Группа ЛСР» по согласованной обеими сторонами цене в размере 1,87 долл. США за одну ГДР (итого 472 тыс. долл. США) и 15 000 обыкновенных акций по согласованной обеими сторонами цене в размере 572 руб. за одну обыкновенную акцию (итого 8 580 тыс. руб.). При этом одна ГДР удостоверяет право на 1/5 обыкновенной акции ПАО «Группа ЛСР». Переход права собственности произошел в 2015 году.

31 **Дочерние предприятия**

Компания	Страна регистрации	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2015 г.	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2014 г.
ОАО «СКВ СПб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР. Недвижимость-СЗ»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ЛСР»****	Россия	-	100,00%
АО «ЛСР. Железобетон-СЗ» (ОАО «ЛСР. Железобетон-СЗ»)	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР. Строительство-СЗ»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «ЛСР. Краны-СЗ»	Россия	100,00%	100,00%
АО «ЛСР. Недвижимость-М» (ЗАО «ЛСР. Недвижимость-М»)	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ЛСР. Стеновые-СЗ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «АЭРОК»	Украина	100,00%	100,00%
ЗАО «Промышленный лизинг»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «СПб ГДЦ «ЮНА»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «МСР-Бутово»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Смольный Квартал»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «БалтСтройКомплект»****	Россия	-	100,00%
ООО «ЛСР. Базовые-М»	Россия	100,00%	100,00%
LSR Europe GmbH	Германия	100,00%	100,00%
Saargemunder Straße Wohnbau GmbH & Co. KG	Германия	70,00%	70,00%
Saargemunder Straße Wohnbau Beteiligungs- GmbH****	Германия	-	70,00%
Max-Josephs-Hohe Immobilien und Projektentwicklungs GmbH	Германия	94,80%	94,80%
LSR Vermögensverwaltungs GmbH	Германия	85,00%	85,00%
Oefelestraße Projektentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG	Германия	85,00%	85,00%
Projektgesellschaft Bayerstraße 79 mbH	Германия	80,00%	80,00%
Bereiteranger Vermögensverwaltungs GmbH****	Германия	-	100,00%
Bereiteranger Projektentwicklung GmbH & Co KG***	Германия	-	100,00%
Aignerstraße Projektentwicklungsgesellschaft mbH	Германия	100,00%	100,00%
mysuithome Munchen GmbH**	Германия	-	70,00%
АО «А Плюс Естейт» (ЗАО «А Плюс Естейт»)	Россия	100,00%	100,00%
ОАО «Стройкорпорация»	Россия	100,00%	100,00%
ОАО МТО «АРХПРОЕКТ»*	Россия	25,00%	25,00%
ООО «Великан-XXI век»	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»	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО «ЛСР. Недвижимость-Урал»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Уралщебень»	Россия	100,00%	100,00%
ПАО «Аэрок Обухов»	Украина	97,36%	97,36%
ООО «ЛСР. Строительство-М»	Россия	100,00%	100,00%

Компания	Страна регистрации	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2015 г.	Доля участия/ голосующих акций 31 декабря 2014 г.
ООО «ЛСР-Строй»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «КУЗЖБИ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «АвтоКомБалт»****	Россия	-	100,00%
ЗАО «ЛСР-Базовые»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Каменское-3»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Октябрьская, 42»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Ландшафт»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Загородная 9»	Россия	99,99%	99,99%
ООО «Ройял Гарденс Отель»	Россия	100,00%	100,00%
АО «Цементный элеватор» (ОАО «Цементный элеватор»)	Россия	98,27%	98,18%
ООО «ЛСР. Объект-М» (ООО «Промобъект»)	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Равань»	Россия	100,00%	-
ООО «Областные проекты»	Россия	100,00%	-
ООО «Санаторий «Дюны»	Россия	100,00%	-
ОАО «Завод ЖБИ-6»	Россия	59,11%	-
ООО «ЛСР. Недвижимость»	Россия	100,00%	-
ООО «РАЗВИТИЕ»	Россия	50,00%	-

* Группа сохранила контроль де-факто.

** Несущественные дочерние предприятия, проданные третьим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года.

*** Несущественные дочерние предприятия, ликвидированные в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года.

**** Дочерние предприятия, присоединенные к другим предприятиям Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года.

(i) Сумма накопленной прибыли или убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода

Накопленная прибыль или убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода и относящиеся к выбывающей группе, отсутствуют.

(ii) Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость выбывающей группы по результатам однократной оценки, а также предполагаемая цена продажи превышают балансовую стоимость.

Справедливая стоимость отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (см. примечание 2).

32 Выбывающая группа, предназначенная для продажи

В декабре 2014 года руководство Группы приняло решение продать часть производственного комплекса сегмента «ЛСР Строительные материалы» в Москве в связи с низкой доходностью производства бетона в Москве.

Группа предприняла усилия по продаже данной группы в 2015 году, однако сделка по продаже не состоялась и Группа отразила комплекс по производству бетона в Москве в сегменте «ЛСР. Строительные материалы» вместе с комплексом по производству бетона в Санкт-Петербурге.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не имеет выбывающей группы, предназначенной для продажи.

33 События после отчетной даты

(a) Финансовые события

В феврале 2016 года Группа заключила договор займа с ОАО «МБСП». Общая сумма выданной невозобновляемой кредитной линии составляет 1 500 000 тыс. руб. / 20 581 тыс. долл. США. Кредит должен быть погашен не позднее 11 октября 2017 года.

В январе 2016 года одно из дочерних предприятий Группы заключило договор займа с ОАО «УкрСиббанк». Общая сумма выданной возобновляемой кредитной линии составляет 36 556 тыс. руб. / 502 тыс. долл. США. Кредит должен быть погашен не позднее 31 марта 2016 года.

(b) Операционные события

В марте 2016 года Совет Директоров рекомендовал Общему Собранию Акционеров утвердить дивиденды в сумме 78 руб. за акцию по итогам финансового года, закончившегося 31 декабря 2015 года.

34 Дополнительные раскрытия

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

Направление	Сегмент	Структурное подразделение	Продукт	Предприятия
Строительные материалы	ЛСР.Строительные материалы	ЛСР.Базовые материалы. СЗ	Бетон	ЗАО «ЛСР-Базовые» Бетон
			Песок	ООО «ЛСР. Базовые-М» Бетон СЗ
				ООО «Ландшафт»
				ООО «Равань»
		ЛСР.Базовые материалы.Москва ЛСР.Стеновые материалы	Гранитный щебень	ЗАО «ЛСР-Базовые» Песок
			Бетон	ЗАО «ЛСР-Базовые» Щебень
			Кирпич	ООО «ЛСР. Базовые-М»
			Газобетон	ООО «ЛСР. Стеновые-СЗ»
				ООО «ЛСР. Стеновые-М»
				ПАО «Аэрок Обухов»
				ООО «АЭРОК»
				ЛСР Стеновые (Газобетон)
Девелопмент и Строительство	ЛСР.Строительство	ЛСР.ЖБИ.СЗ	ЖБИ	АО «ЛСР. Железобетон-СЗ» (ОАО «ЛСР. Железобетон-СЗ»)
		ЛСР.Строительство. СЗ	Строительство	ООО «ЛСР. Строительство-СЗ»
			Строительство	ООО «ЛСР.Строительство-М»
		ЛСР.Строительство.Москва		ОАО «Завод ЖБИ-6»
				АО «ЛСР.Недвижимость-М» (ЗАО «ЛСР.Недвижимость-М»)
				ООО «ЛСР.Строительство-Урал»
				ООО «КУЗЖБИ»
				ООО «Каменское-3»
		ЛСР.Строительство. Урал	Строительство	ООО «ЛСР-Строй»
				ОАО «ЛСР.Краны-СЗ»
				ОАО «СКВ СПб»
	ЛСР.Управление проектами ЛСР.Краны ЛСР.Недвижимость	ЛСР.Управление проектами	Управление проектами	ООО «Октябрьская, 42»
			Краны	ООО «Смольный Квартал»
		ЛСР.Краны	Недвижимость	ООО «СПб ГДЦ «ЮНА»
				ООО «Ленстройреконструкция» (ОАО «ЛСР»)
		ЛСР.Недвижимость. СЗ		АО «Цементный элеватор» (ОАО «Цементный элеватор»)
				ООО «БалтСтройКомплект»

Направление	Сегмент	Структурное подразделение	Продукт	Предприятия
				ОАО «Стройкорпорация» ООО «АвтоКомБалт» ООО «Ройял Гарденс Отель» ООО «ЛСР.Недвижимость-СЗ»
		ЛСР.Недвижимость.Москва	Недвижимость	АО «ЛСР.Недвижимость-М» (ЗАО «ЛСР.Недвижимость-М») ООО «ЛСР.Объект-М» (ООО «Промобъект») ООО «МСР-Бутово» ООО «РАЗВИТИЕ» ООО «Великан-XXI век»
		ЛСР.Недвижимость. Урал	Недвижимость	ЗАО «ЛСР. Недвижимость-Урал»
		ЛСР.Недвижимость. Европа	Недвижимость	LSR Europe GmbH Max-Josephs-Hohe Immobilien und Projektentwicklungs GmbH LSR - Vermögensverwaltungs GmbH Oefelesstraße Projektentwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG Saargemunder Straße Wohnbau Beteiligungs-GmbH Projektgesellschaft Bayerstraße 79 mbH Saargemunder Straße Wohnbau GmbH & Co.KG Bereiteranger Projektentwicklungs GmbH & Co. KG Bereiteranger Vermögensverwaltungs GmbH mysuithome Munchen GmbH Aignerstraße Projektentwicklungsgesellschaft mbH
				ООО «ЛСР.Недвижимость»
Прочие	Прочие	Прочие	Прочие предприятия	ЗАО «Промышленный лизинг» ПАО «Группа ЛСР» (ОАО «Группа ЛСР») ОАО МТО «АРХПРОЕКТ» ООО «ЛСР» АО «А Плюс Естейт» (ЗАО «А Плюс Естейт») ООО «Загородная, 9» ООО «Областные проекты» ООО «Санаторий «Дюны» ООО «Уралщебень»

Ключевые финансовые показатели бизнес сегментов / единиц были следующими:

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Выручка от внешних покупателей	Внутригруп- повая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортизация	Капитализи- рованные проценты, отнесенные в себестоим- ность	Списание изменения, справедливой стоимости на момент выбытия актива	EBITDA*
В тыс. руб.								
Бетон	2 913 684	171 019	3 084 703	(28 824)	103 831	-	-	75 007
Песок	1 626 266	316 857	1 943 123	349 659	148 050	-	-	497 709
Гранитный щебень	1 831 000	781 006	2 612 006	237 207	250 201	-	-	487 408
Элиминация	-	(672 391)	(672 391)	-	-	-	-	-
ЛСР. Базовые материалы.СЗ	6 370 950	596 491	6 967 441	558 042	502 082	-	-	1 060 124
ЛСР. Базовые материалы. Москва	-	-	-	(163 647)	61 128	-	-	(102 519)
Кирпич	3 421 180	14 198	3 435 378	371 334	852 326	-	-	1 223 660
Газобетон	2 897 468	7 394	2 904 862	643 018	138 314	-	-	781 332
Элиминация	-	(7 258)	(7 258)	-	-	-	-	-
ЛСР. Стеновые материалы	6 318 648	14 334	6 332 982	1 014 352	990 640	-	-	2 004 992
ЛСР.ЖБИ.СЗ	3 015 812	118 726	3 134 538	275 384	294 357	-	-	569 741
Элиминация	-	(192 703)	(192 703)	(8 148)	-	-	-	(8 148)
Строительные материалы	15 705 410	536 848	16 242 258	1 675 983	1 848 207	-	-	3 524 190
ЛСР.Строительство.СЗ	1 964 018	19 477 445	21 441 463	1 987 989	419 297	(82 400)	-	2 489 686
ЛСР.Строительство.Москва	2 355 647	4 778 220	7 133 867	(308 089)	93 812	-	-	(214 277)
ЛСР.Строительство.Урал	681 072	3 716 190	4 397 262	310 616	176 349	-	-	486 965
Элиминация	-	(44 740)	(44 740)	(3 506)	-	-	-	(3 506)
ЛСР.Строительство	5 000 737	27 927 115	32 927 852	1 987 010	689 458	(82 400)	-	2 758 868
ЛСР.Управление проектами	787 364	119 900	907 264	10 251	491	-	-	10 742
ЛСР.Краны	1 249 364	177 419	1 426 783	249 174	176 093	-	-	425 267
Недвижимость. СЗ	48 098 877	8 400	48 107 277	12 221 644	53 944	(28 974)	(1 681 930)	13 986 492
Недвижимость.Москва	5 843 525	-	5 843 525	(154 492)	6 611	(78 583)	-	(69 298)
Недвижимость. Урал	6 596 683	-	6 596 683	1 412 913	3 342	-	-	1 416 255
Недвижимость.Европа	483 045	185 369	668 414	(16 876)	3 321	-	-	(13 555)
Элиминация	503	(6 710)	(6 207)	98 077	-	-	-	98 077
ЛСР.Недвижимость	61 022 633	187 059	61 209 692	13 561 266	67 218	(107 557)	(1 681 930)	15 417 971
Элиминация	-	(28 131 592)	(28 131 592)	(797 695)	-	-	-	(797 695)
Девелопмент и Строительство	68 060 098	279 901	68 339 999	15 010 006	933 260	(189 957)	(1 681 930)	17 815 153
Прочие предприятия	240 388	-	240 388	-	216 758	-	-	216 758
Нераспределенные доходы и расходы	373 336	-	373 336	(2 719 233)	-	-	-	(2 719 233)
Выручка от предоставления транспортных услуг	2 451 119	-	2 451 119	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(816 749)	(816 749)	(204 251)	-	-	-	(204 251)
Консолидированные данные	86 830 351	-	86 830 351	13 762 505	2 998 225	(189 957)	(1 681 930)	18 632 617

*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.

ПАО «Группа ЛСР»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.								
В тыс. долл. США	Выручка от внешних покупателей	Внутригруп- повая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортизаци я	Капитализи- рованные проценты, отнесенные в себе- стоимость	Списание изменения, справедливой стоимости на момент выбытия актива	EBITDA*
Бетон	47 798	2 806	50 604	(473)	1 703	-	-	1 230
Песок	26 679	5 198	31 877	5 736	2 429	-	-	8 165
Гранитный щебень	30 037	12 812	42 849	3 891	4 104	-	-	7 995
Элиминация	-	(11 030)	(11 030)	-	-	-	-	-
ЛСР. Базовые материалы.СЗ	104 514	9 786	114 300	9 154	8 236	-	-	17 390
ЛСР. Базовые материалы. Москва	-	-	-	(2 685)	1 003	-	-	(1 682)
Кирпич	56 124	233	56 357	6 092	13 982	-	-	20 074
Газобетон	47 532	121	47 653	10 549	2 269	-	-	12 818
Элиминация	-	(119)	(119)	-	-	-	-	-
ЛСР. Стеновые материалы	103 656	235	103 891	16 641	16 251	-	-	32 892
ЛСР.ЖБИ.СЗ	49 474	1 948	51 422	4 518	4 829	-	-	9 347
Элиминация	-	(3 162)	(3 162)	(134)	-	-	-	(134)
Строительные материалы	257 644	8 807	266 451	27 494	30 319	-	-	57 813
ЛСР.Строительство.СЗ	32 219	319 523	351 742	32 612	6 878	(1 352)	-	40 842
ЛСР.Строительство.Москва	38 644	78 386	117 030	(5 054)	1 539	-	-	(3 515)
ЛСР.Строительство.Урал	11 173	60 963	72 136	5 096	2 893	-	-	7 989
Элиминация	-	(734)	(734)	(58)	-	-	-	(58)
ЛСР.Строительство	82 036	458 138	540 174	32 596	11 310	(1 352)	-	45 258
ЛСР.Управление проектами	12 917	1 967	14 884	168	8	-	-	176
ЛСР.Краны	20 496	2 911	23 407	4 088	2 889	-	-	6 977
Недвижимость. СЗ	789 051	138	789 189	200 493	885	(475)	(27 592)	229 445
Недвижимость.Москва	95 862	-	95 862	(2 534)	108	(1 289)	-	(1 137)
Недвижимость. Урал	108 217	-	108 217	23 179	55	-	-	23 234
Недвижимость.Европа	7 924	3 041	10 965	(277)	55	-	-	(222)
Элиминация	8	(110)	(102)	1 609	-	-	-	1 609
ЛСР.Недвижимость	1 001 062	3 069	1 004 131	222 470	1 103	(1 764)	(27 592)	252 929
Элиминация	-	(461 492)	(461 492)	(13 086)	-	-	-	(13 086)
Девелопмент и Строительство	1 116 511	4 593	1 121 104	246 236	15 310	(3 116)	(27 592)	292 254
Прочие предприятия	3 941	-	3 941	-	3 556	-	-	3 556
Нераспределенные доходы и расходы	6 125	-	6 125	(44 608)	-	-	-	(44 608)
Выручка от предоставления транспортных услуг	40 210	-	40 210	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(13 400)	(13 400)	(3 351)	-	-	-	(3 351)
Консолидированные данные	1 424 431	-	1 424 431	225 771	49 185	(3 116)	(27 592)	305 664

*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.

ПАО «Группа ЛСР»
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.								
В тыс. руб.	Выручка от внешних покупателей	Внутригруп- повая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортизация	Капитализи- рованные проценты, отнесенные в себестоим- ность	Списание изменения справедливой стоимости на момент выбытия актива	EBITDA*
Бетон	3 160 633	172 793	3 333 426	(94 228)	130 502	-	-	36 274
Песок	1 859 387	337 368	2 196 755	575 519	151 554	-	-	727 073
Гранитный щебень	3 093 091	887 011	3 980 102	803 248	271 253	-	-	1 074 501
Элиминация	-	(736 271)	(736 271)	-	-	-	-	-
ЛСР. Базовые материалы.СЗ	8 113 111	660 901	8 774 012	1 284 539	553 309	-	-	1 837 848
ЛСР. Базовые материалы. Москва	1 495 243	124 832	1 620 075	(61 005)	68 756	-	-	7 751
ЛСР.Цемент. СЗ	2 080 065	1 678 621	3 758 686	663 299	713 457	-	-	1 376 756
Кирпич	3 162 754	13 241	3 175 995	276 131	768 773	-	-	1 044 904
Газобетон	2 902 495	4 803	2 907 298	825 346	153 681	-	-	979 027
Элиминация	-	(5 539)	(5 539)	-	-	-	-	-
ЛСР. Стеновые материалы	6 065 249	12 505	6 077 754	1 101 477	922 454	-	-	2 023 931
ЛСР.ЖБИ.СЗ	2 191 852	316 114	2 507 966	(281 345)	267 397	-	-	(13 948)
Элиминация	-	(1 640 774)	(1 640 774)	12 510	-	-	-	12 510
Строительные материялы	19 945 520	1 152 199	21 097 719	2 719 475	2 525 373	-	-	5 244 848
ЛСР.Строительство.СЗ	1 454 356	15 136 899	16 591 255	1 272 282	406 295	(20 919)	-	1 699 496
ЛСР.Строительство.Москва	1 812 372	3 588 205	5 400 577	89 998	76 411	-	-	166 409
ЛСР.Строительство.Урал	1 106 260	2 462 248	3 568 508	69 547	173 781	-	-	243 328
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
ЛСР.Строительство	4 372 988	21 187 352	25 560 340	1 431 827	656 487	(20 919)	-	2 109 233
ЛСР.Управление проектами	2 188 040	155 058	2 343 098	183 148	804	-	-	183 952
ЛСР.Краны	1 377 497	173 899	1 551 396	302 843	231 609	-	-	534 452
Недвижимость. СЗ	39 405 861	39 787	39 445 648	9 653 229	54 124	(71 884)	(150 284)	9 929 521
Недвижимость.Москва	12 259 657	10 367	12 270 024	985 561	6 640	(121 057)	-	1 113 258
Недвижимость. Урал	7 832 262	-	7 832 262	1 379 689	3 060	-	-	1 382 749
Недвижимость.Европа	1 326 983	110 116	1 437 099	99 750	1 067	(53 661)	-	154 478
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
ЛСР.Недвижимость	60 824 763	160 270	60 985 033	12 118 229	64 891	(246 602)	(150 284)	12 580 006
Элиминация	-	(21 477 521)	(21 477 521)	52 957	-	-	-	52 957
Девелопмент и Строительство	68 763 288	199 058	68 962 346	14 089 004	953 791	(267 521)	(150 284)	15 460 600
Прочие предприятия	1 071 132	-	1 071 132	-	198 892	-	-	198 892
Нераспределенные доходы и расходы	367 734	-	367 734	(2 480 106)	-	-	-	(2 480 106)
Выручка от предоставления транспортных услуг	2 199 503	-	2 199 503	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(1 351 257)	(1 351 257)	3 163 533	-	-	-	3 163 533
Консолидированные данные	92 347 177	-	92 347 177	17 491 906	3 678 056	(267 521)	(150 284)	21 587 767

*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.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Выручка от внешних покупателей	Внутригруп- повая выручка	Итого выручка	Операционна я прибыль (искл. вознагр. за управление)	Амортизаци я	Капитализи- рованные проценты, отнесенные в себе- стоимость	Списание изменения справедливой стоимости на момент выбытия актива	EBITDA*
В тыс. долл. США								
Бетон	82 262	4 497	86 759	(2 452)	3 397	-	-	945
Песок	48 394	8 781	57 175	14 979	3 944	-	-	18 923
Гранитный щебень	80 504	23 086	103 590	20 906	7 060	-	-	27 966
Элиминация	-	(19 163)	(19 163)	-	-	-	-	-
ЛСР. Базовые материалы.СЗ	211 160	17 201	228 361	33 433	14 401	-	-	47 834
ЛСР. Базовые материалы. Москва	38 917	3 249	42 166	(1 588)	1 790	-	-	202
ЛСР.Цемент. СЗ	54 138	43 689	97 827	17 264	18 569	-	-	35 833
Кирпич	82 317	345	82 662	7 187	20 009	-	-	27 196
Газобетон	75 543	125	75 668	21 481	4 000	-	-	25 481
Элиминация	-	(144)	(144)	-	-	-	-	-
ЛСР. Стеновые материалы	157 860	326	158 186	28 668	24 009	-	-	52 677
ЛСР.ЖБИ.СЗ	57 046	8 227	65 273	(7 323)	6 959	-	-	(364)
Элиминация	-	(42 704)	(42 704)	326	-	-	-	326
Строительные материалы	519 121	29 988	549 109	70 780	65 728	-	-	136 508
ЛСР.Строительство.СЗ	37 852	393 967	431 819	33 114	10 575	(544)	-	44 233
ЛСР.Строительство.Москва	47 171	93 390	140 561	2 342	1 989	-	-	4 331
ЛСР.Строительство.Урал	28 793	64 085	92 878	1 810	4 522	-	-	6 332
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
ЛСР.Строительство	113 816	551 442	665 258	37 266	17 086	(544)	-	54 896
ЛСР.Управление проектами	56 948	4 036	60 984	4 767	21	-	-	4 788
ЛСР.Краны	35 852	4 526	40 378	7 882	6 028	-	-	13 910
Недвижимость. СЗ	1 025 615	1 035	1 026 650	251 245	1 408	(1 871)	(3 911)	258 435
Недвижимость.Москва	319 082	270	319 352	25 651	173	(3 151)	-	28 975
Недвижимость. Урал	203 850	-	203 850	35 909	80	-	-	35 989
Недвижимость.Европа	34 537	2 866	37 403	2 596	28	(1 397)	-	4 021
Элиминация	-	-	-	-	-	-	-	-
ЛСР.Недвижимость	1 583 084	4 171	1 587 255	315 401	1 689	(6 419)	(3 911)	327 420
Элиминация	-	(558 995)	(558 995)	1 378	-	-	-	1 378
Девелопмент и Строительство	1 789 700	5 180	1 794 880	366 694	24 824	(6 963)	(3 911)	402 392
Прочие предприятия	27 879	-	27 879	-	5 177	-	-	5 177
Нераспределенные доходы и расходы	9 571	-	9 571	(64 549)	-	-	-	(64 549)
Выручка от предоставления транспортных услуг	57 246	-	57 246	-	-	-	-	-
Элиминация	-	(35 168)	(35 168)	82 337	-	-	-	82 337
Консолидированные данные	2 403 517	-	2 403 517	455 262	95 729	(6 963)	(3 911)	561 865

*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 2015 г. В тыс. руб.	31 декабря 2014 г. В тыс. руб.	31 декабря 2015 г. В тыс. долл. США	31 декабря 2014 г. В тыс. долл. США
ЛСР. Базовые материалы. СЗ	(164 664)	(1 059 060)	(2 259)	(18 825)
ЛСР. Базовые материалы. Москва	(131 049)	(27 090)	(1 798)	(482)
ЛСР. Стеновые материалы	(7 515 438)	(9 446 038)	(103 117)	(167 905)
ЛСР. ЖБИ. СЗ	(84 595)	(339 838)	(1 161)	(6 041)
ЛСР. Строительные материалы	(7 895 746)	(10 872 026)	(108 335)	(193 253)
ЛСР. Строительство. СЗ	8 193 027	8 722 500	112 414	155 044
ЛСР. Строительство. Москва	(1 341 370)	(215)	(18 405)	(4)
ЛСР. Строительство. Урал	2 792	209 139	38	3 717
ЛСР. Строительство	6 854 449	8 931 424	94 047	158 757
ЛСР. Управление проектами	161 500	302 000	2 216	5 368
ЛСР. Краны	(6 264)	(113 573)	(86)	(2 019)
ЛСР. Недвижимость. СЗ	(8 873 935)	(3 271 650)	(121 756)	(58 154)
ЛСР. Недвижимость. Москва	(18 944 944)	(9 081 772)	(259 937)	(161 430)
ЛСР. Недвижимость. Урал	-	-	-	-
ЛСР. Недвижимость. Европа	(502 422)	(485 365)	(6 894)	(8 626)
ЛСР. Недвижимость	(28 321 301)	(12 838 787)	(388 587)	(228 210)
Прочие	(3 811 053)	(12 776 069)	(52 291)	(227 095)
Консолидированные данные	(33 018 415)	(27 367 031)	(453 036)	(486 452)

**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.