

**ОАО «ПО Кристалл»  
Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии  
с международными стандартами финансовой отчетности**

**31 декабря 2016 г.**

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. ....	7
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г. ....	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. ....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016г. ....	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. ....	11

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Акционерам и Совету директоров

ОАО «Производственное объединение «Кристалл»»

### ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Производственное объединение «Кристалл» (ОГРН 1036758337021, 214031, Смоленск, улица Шкадова дом 2) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Ключевой вопрос аудита***

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Управление капиталом Группы (пояснение 23(е) в годовой консолидированной отчетности) мы определили наиболее значимым вопросом в связи со значительным

убытком Группы по итогам 2016года. Согласно требованиям МСФО руководство Группы обязано оценивать способность Группы продолжать непрерывную деятельность. Мы получили заявления от Руководства об оценке способности Группы продолжать непрерывную деятельность. Не внося никакие оговорки в наше заключение, обращаем внимание на то, что дочерняя компания ООО Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» в течение двух лет имеет чистые активы, которые меньше зарегистрированного уставного капитала; в компании Smolensk Diamonds USA Ink. текущие обязательства превышают ее суммарные активы в течении 2015-2016 гг. Это указывает на неопределенность, которая может поставить под вопрос способность дочерних компаний продолжать непрерывную деятельность.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего, анализ и обсуждение с руководством денежных потоков, прибылей и других значимых показателей, анализ и обсуждение последней промежуточной отчетности существенных компонентов Группы, ознакомление с протоколами Совета директоров и заседания соответствующих комитетов с целью выявления информации о финансовых затруднениях, направление запросов руководству Группы о наличии судебных процессов.

Мы также сфокусировали наши аудиторские процедуры на адекватности раскрытия информации Группы о тех допущениях, которые подтверждают непрерывность деятельности Группы.

#### ***Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

#### ***Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности***

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются

существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение, – Л.И. Родионова.

Руководитель аудиторской организации



Л.И. Родионова

Аудиторская организация:  
Общество с ограниченной ответственностью  
«ТРАНССИБ-АУДИТ»  
ОГРН 514774626267290  
107996 г. Москва Кузнецкий мост д.21/5,  
член саморегулируемой организации аудиторов  
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603092950



«02» мая 2017 года

**ОАО «ПО Кристалл»**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	2016 г.	2015 г. (пересмотрено*)
Выручка	5	15 689 546	13 709 428
Себестоимость продаж	6	(13 749 718)	(12 225 492)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 939 828</b>	<b>1 483 936</b>
Прочие доходы	9	2 292 399	5 609 135
Коммерческие расходы	7	(112 777)	(91 387)
Административные расходы	8	(818 804)	(780 882)
Прочие расходы	9	(2 950 170)	(4 588 672)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>350 476</b>	<b>1 632 130</b>
Финансовые доходы	10	213 013	174 845
Финансовые расходы	10	(1 053 286)	(1 401 778)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(840 273)</b>	<b>(1 226 933)</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>(489 797)</b>	<b>405 197</b>
Расход по налогу на прибыль	12	107 196	(75 097)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>(382 601)</b>	<b>330 100</b>
<b>Прочий совокупный доход (убыток) за год, за вычетом налога на прибыль</b>			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных компаний		9 931	(104 174)
<b>Итого совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>(372 670)</b>	<b>225 926</b>
<b>Прибыль (убыток), приходящийся на:</b>			
Собственников материнской компании		(382 180)	332 157
Неконтролирующую долю участия		(421)	(2 057)
<b>Итого совокупный доход (убыток), приходящийся на:</b>			
Собственников материнской компании		(372 249)	227 983
Неконтролирующую долю участия		(421)	(2 057)

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2015 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.


Генеральный директор



Шкадов М.А.  
28 апреля 2017 г.

	Примечание	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересмотрено*)	31 декабря 2014 г. (пересмотрено*)
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	13	1 044 309	1 079 361	1 117 264
Инвестиционная недвижимость	14	38 135	34 065	17 426
Нематериальные активы	15	873	1 835	1 722
Отложенные налоговые активы	12	243 886	206 096	174 861
Долгосрочные финансовые активы	16	6 079	12 002	16 008
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>1 333 282</b>	<b>1 333 359</b>	<b>1 327 281</b>
<b>Краткосрочные активы</b>				
Запасы	17	7 816 542	8 862 596	10 121 288
НДС к возмещению		226 845	179 905	196 285
Переплата по текущему налогу на прибыль		16 334	277	838
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	371 050	678 631	769 886
Денежные средства и их эквиваленты	19	5 776 250	2 120 786	1 595 277
Прочие краткосрочные финансовые активы	16	47 175	90 733	63 428
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>14 254 196</b>	<b>11 932 928</b>	<b>12 747 002</b>
<b>Всего активы</b>		<b>15 587 478</b>	<b>13 266 287</b>	<b>14 074 283</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал</b>				
Акционерный капитал	20	5 538 550	5 538 550	5 538 550
Резерв от конвертации в другую валюту		(1 549)	(11 480)	92 694
Нераспределенная прибыль		583 845	1 142 990	814 786
<b>Капитал, приходящийся на собственников материнской компании</b>		<b>6 120 846</b>	<b>6 670 060</b>	<b>6 446 030</b>
Неконтролирующая доля участия		5 790	6 211	8 268
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>6 126 636</b>	<b>6 676 271</b>	<b>6 454 298</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	21	14 260	21 782	21 903
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	-	19 886
Отложенные налоговые обязательства	12	36 303	126 739	121 423
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>50 563</b>	<b>148 521</b>	<b>163 212</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиты и займы	21	7 643 019	5 076 788	6 336 809
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1 739 890	1 353 685	652 284
Производные финансовые обязательства	16	10 140	-	429 347
Обязательства текущему налогу на прибыль	12	17 230	11 022	38 333
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>9 410 279</b>	<b>6 441 495</b>	<b>7 456 773</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>9 460 842</b>	<b>6 590 016</b>	<b>7 619 985</b>
<b>Всего собственный капитал и обязательства</b>		<b>15 587 478</b>	<b>13 266 287</b>	<b>14 074 283</b>

Генеральный директор



Шкадов М.А.

28 апреля 2017 г.

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2015 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.



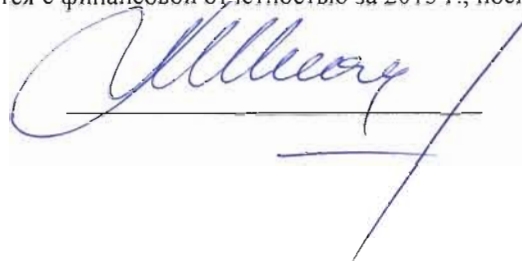
**ОАО «ПО Кристалл»**

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Резерв от конвертации в другую валюту	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
<b>Остаток на 1 января 2015 г. (пересмотрено*)</b>	<b>5 538 550</b>	<b>92 694</b>	<b>814 786</b>	<b>6 446 030</b>	<b>8 268</b>	<b>6 454 298</b>
Совокупный доход за период	-	(104 174)	332 157	227 983	(2 057)	225 926
Дивиденды	-	-	(3 762)	(3 762)	-	(3 762)
Выкуп долей у неконтролирующих акционеров	-	-	(1 898)	(1 898)	-	(1 898)
Выбытие дочерних компаний	-	-	1 707	1 707	-	1 707
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г. (пересмотрено*)</b>	<b>5 538 550</b>	<b>(11 480)</b>	<b>1 142 990</b>	<b>6 670 060</b>	<b>6 211</b>	<b>6 676 271</b>
Совокупный доход за период	-	9 931	(382 180)	(372 249)	(421)	(372 670)
Дивиденды	-	-	(176 965)	(176 965)	-	(176 965)
Погашение доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>5 538 550</b>	<b>(1 549)</b>	<b>583 845</b>	<b>6 120 846</b>	<b>5 790</b>	<b>6 126 636</b>

\* Некоторые суммы, приведенные за этот период, не согласуются с финансовой отчетностью за 2015 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Генеральный директор



Шкадов М.А.  
28 апреля 2017 г.

Пояснения на страницах 11 - 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**АО «ПО Кристалл»**

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся, 31 декабря	
	2016 г.	2015 г. (пересмотрено*)
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Прибыль до налогообложения	(489 797)	405 197
Корректировка прибыли на:		
Амортизацию внеоборотных активов	166 584	176 664
Прибыль/убыток от выбытия основных средств и прочих активов	3 686	65 918
Прибыль от продажи инвестиции	-	(1 045)
Обесценение/ списание неликвидных запасов	52 816	27 869
Обесценение и списание/(восстановление обесценения) дебиторской задолженности	79 336	(38 988)
Убыток от выбытия дочерних компаний	-	4 459
Процентные доходы	(118 527)	(174 846)
Процентные расходы	622 931	600 527
Начисление/ (восстановление) резервов по обязательствам	-	(116 901)
Убыток по операциям с финансовыми активами	335 869	834 795
Курсовые разницы	402 595	(725 157)
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>		
Уменьшение запасов	989 157	1 216 032
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(233 121)	827 751
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	362 309	187 101
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов</b>	<b>2 173 838</b>	<b>3 289 376</b>
Уплаченные проценты	(615 399)	(593 399)
Уплаченный налог на прибыль	(30 878)	(127 767)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>1 527 561</b>	<b>2 568 210</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение внеоборотных активов	(151 953)	(224 469)
Модернизация внеоборотных активов	(21 677)	
Поступления от продажи внеоборотных активов	2 496	17 831
(Приобретение)/поступления от реализации оборотных финансовых активов, нетто	(296 176)	(834 795)
Получение/(погашение) краткосрочных займов выданных, нетто	28 390	462 218
Размещение банковских депозитов	(793 160)	(2 557 855)
Погашение банковских депозитов	793 160	2 557 855
Полученные проценты	110 066	219 369
Выбытие дочерних компаний, за вычетом выбывших денежных средств	-	3 586
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>(328 854)</b>	<b>(356 260)</b>
Получение/(погашение) кредитов и займов	2 586 905	(1 714 045)
Выкуп долей у неконтролирующих акционеров	-	(1 898)
Дивиденды уплаченные	(176 965)	(3 762)
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>2 409 940</b>	<b>(1 719 705)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 608 647</b>	<b>492 245</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 1 января</b>	<b>2 120 786</b>	<b>1 595 277</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	46 817	33 264
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>5 776 250</b>	<b>2 120 786</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2015 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Генеральный директор



Шкадов М.А.  
28 апреля 2017 г.

Примечания на страницах 11 - 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Открытое акционерное общество «ПО «Кристалл» (далее - «Компания») и его дочерние компании (далее вместе – «Группа») осуществляют деятельность по обработке алмазов, производстве ювелирных изделий и технических изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, а также оптовой и розничной торговле драгоценными камнями и ювелирными изделиями.

Компания зарегистрирована по адресу РФ, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Шкадова, д. 2. 1 марта 1963 г. была создана «Смоленская фабрика бриллиантов», впоследствии переименованная в «ПО «Кристалл».

ОАО «ПО «Кристалл» с 1992 г. является самостоятельным участником международного рынка бриллиантов, его клиентская сеть охватывает крупнейшие мировые центры торговли алмазами, бриллиантами и ювелирными изделиями, расположенные в Европе, США, Японии, странах Юго-Восточной Азии, Ближнего Востока, а также СНГ. ОАО ПО «Кристалл» - первый и, до сегодняшнего дня, единственный российский эксклюзивный покупатель De Beers.

**Основная деятельность.** Основными видами деятельности компаний Группы являются: обработка алмазов, производство ювелирных изделий из драгоценных металлов и драгоценных камней, деятельность агентов по оптовой торговле драгоценными камнями и ювелирными изделиями, оптовая и розничная торговля драгоценными камнями и ювелирными изделиями, оказание технических, технологических и прочих услуг предприятиям, занимающимся обработкой алмазов.

Среднесписочная численность Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г. составила 2 022 человек.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. акционером Группы является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации, а также в Бельгии, Китае, ОАЭ и США. При этом у зарубежных компаний Группы имеется установившаяся и стабильная международная клиентская сеть, охватывающая практически весь мир. Таким образом, прямо или опосредованно, мировая экономическая ситуация оказывает влияние на конъюнктуру рынка предметов роскоши, и в частности, бриллиантов. Снижение темпов экономического роста на основных мировых рынках негативно сказывается на международном алмазно-бриллиантовом комплексе, частью которого являются компании Группы. Кроме того, на бизнес Группы оказывает влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающихся рынков. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК, с учетом исключений, предусмотренных законодательством, облагается налогом по ставке 20%.

Негативное влияние на положение Группы оказывает также волатильность рынка валют. Так, официальные курсы валют по отношению к российскому рублю, установленные Центральным банком Российской Федерации, составили:

	31.12.2016	31.12.2015
Доллар США	60,6569	72,8827
Евро	63,8111	79,6972

Волатильность валюты за год составляет около 20%, что является высоким показателем для экспортно-ориентированных компаний, платежи по внутренним расходам которых осуществляются в рублях.

Введение экономических санкций со стороны Запада не оказали непосредственного воздействия на взаимоотношения мирового алмазно-бриллиантового сообщества, однако опосредованно привели к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. При этом оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе по-прежнему представляется затруднительным.

## 1 Общие сведения о Группе и ее деятельности (продолжение)

С начала 2017 г. на мировом алмазно-бриллиантовом рынке наметились определенные тенденции к росту, которые внушают осторожный оптимизм, однако планы приватизации предприятий российской алмазно-бриллиантовой отрасли и ориентация на перемещение центра активности на восток страны, не позволяют с полной определенностью вести долгосрочное планирование деятельности.

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

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности.** Функциональной валютой каждого из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой ОАО «ПО «Кристалл» и всех его дочерних компаний, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль.

Валютой отчетности Группы является российский рубль. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

**Организационная структура Группы.** Ниже в таблице представлены дочерние компании Группы:

Наименование компании	Страна регистрации	Доля Группы	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ООО «Ювелирная группа «Смоленские бриллианты»	Россия	99,069%	97,23%
ООО «Смоленская ювелирная фабрика»	Россия	100%	100%
ООО «Алмаз Сервис»	Россия	99,86%	99,86%
ООО «Гагарин»	Россия	67,57%	67,57%
Public Limited Company «Smolensk Diamonds»	Бельгия	99,89%	99,89%
Company Limited by Shares «Smolensk Diamonds Asia Limited»	КНР	100%	100%
Limited Liability Company «Kristall (Middle East) DMCC»	ОАЭ	100%	100%
Smolensk Diamonds USA Inc.	США	100%	100%
Smolensk Diamonds Israel Ltd	Израиль	100%	100%

Компания Smolensk Diamonds Israel Ltd. (резидент Израиля) в период до 2007 г. осуществляла на территории Израиля коммерческую деятельность по торговле бриллиантами. В связи с неисполнением одним из покупателей (Ubex Diam Ltd.) обязательств по оплате приобретенного товара у компании возникли просроченные обязательства по оплате поставщикам, что явилось причиной прекращения коммерческой деятельности компании с 2007 г. Начиная с 2007 г. Smolensk Diamonds Israel Ltd. коммерческой деятельностью не ведет. Финансовая отчетность компании не составлялась в период с 2007 г. по 2015 г. и была восстановлена и представлена акционерам в 2016 г. В соответствии с законодательством Израиля процедура розыска имущества должника и обращения на него взыскания в соответствии с решением суда не имеет срока давности, в связи с чем возможность получения денежных средств от должника и погашение задолженности перед кредитором сохраняется на неопределенный срок на период существования компании. За период с 2007 по 2016 г. к компании и ОАО «ПО «Кристалл» не предъявлялось никаких претензий и требований.

Финансовая информация компании Smolensk Diamonds Israel Ltd по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлена ниже:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Акционерный капитал	11	11
Нераспределенная прибыль	(103 005)	(103 414)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных компаний	(95 704)	(136 566)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	198 698	239 969

Финансовая информация компании Smolensk Diamonds Israel Ltd. включена в консолидированную отчетность Группы за 2016 г.

## 2 Основные положения учетной политики

**Основы подготовки финансовой отчетности.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО) и разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности (КМФО) на основе первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание и учет которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем указанным в отчетности периодам, если не указано иначе.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «ПО «Кристалл» и компаний, контролируемых им. Компания считается контролируемой в случае, если Группа (1) имеет властные полномочия в отношении компании-объекта инвестиций, (2) имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности компании-объекта инвестиций; и (3) может использовать властные полномочия в отношении компании-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата. Группа проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше. Если Группе не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении компании-объекта инвестиций в случае, когда Группе принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью компании-объекта инвестиций. Группа рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Группы прав голоса, чтобы обладать полномочиями влияния на компанию-объект инвестиций, включая:

- долю акций Группы с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Группа имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Дочерняя компания включается в консолидированную финансовую отчетность, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается в момент утраты контроля над ней. В частности, доходы и расходы дочерней компании, приобретенной или проданной в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с момента получения Группой контроля и до даты, на которую Группа перестает контролировать эту дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Группы и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних компаний распределяется между акционерами Группы и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются.

**Неконтролирующие доли участия.** Неконтролирующие доли участия представляют долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних компаний, не принадлежащих, прямо или косвенно, Группе.

Неконтролирующие доли участия представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Изменения доли участия Группы в существующих дочерних компаниях.** Изменения долей участия Группы в дочерних компаниях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними компаниями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочерней компании корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнской Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании, а также неконтрольных долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такой дочерней компании, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочерней компании (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю компанию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IAS) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

**Сделки по объединению бизнесов.** Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в отчете прибыли или убытке в момент возникновения.

**Гудвил.** Гудвил учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Для оценки обесценения гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС) или группами ЕГДС, которые предположительно получают выгоды синергии от объединения. Оценка обесценения ЕГДС, между которыми был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой ЕГДС. Если возмещаемая стоимость ЕГДС оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала уменьшает балансовую стоимость гудвила данной ЕГДС, а затем остальных активов ЕГДС пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ЕГДС соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия. Политика Группы по учету гудвила от приобретения зависимых компаний приведена ниже.

**Вложения в ассоциированные и совместные компании.** Компания считается ассоциированной, если Группа оказывает существенное влияние на ее финансовую и операционную деятельность. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает контроля или совместного контроля над такой деятельностью.

Совместное предприятие – это совместная деятельность, участники которой, обладающие совместным контролем, обладают правами на чистые активы совместной деятельности. Совместный контроль — это установленное договором разделение контроля над компанией, предусматривающее единогласное одобрение решений по значимой деятельности совместно контролирующими сторонами.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных и совместных компаний включаются в отчетность методом долевого участия, за исключением вложений, предназначенных для продажи и учитываемых по МСФО (IFRS) 5. По методу долевого участия вложения в ассоциированную или совместную компанию первоначально признаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке или прочем совокупном доходе ассоциированной или совместной компании. Если доля Группы в убытках ассоциированной или совместной компании превышает долю Группы в этой компании (включая любые доли, составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированную и совместную компанию), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытке или если Группа произвела платежи от имени ассоциированной или совместной компании.

Вложение в ассоциированную или совместную компанию отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированной или совместной компанией. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибыли или убытке.

Необходимость признания обесценения вложений Группы в ассоциированную или совместную компанию определяется согласно МСФО (IAS) 39. При необходимости балансовая стоимость вложения (в том числе гудвил) тестируется на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» путем сопоставления возмещаемой стоимости (большей из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда компания прекращает быть ассоциированной или совместной компанией, либо когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшей ассоциированной или совместной компании и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшей ассоциированной или совместной компании на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибыли или убытка от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении ассоциированной или совместной компании, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самим ассоциированной или совместной компании. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся ассоциированной или совместной компании в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыль или убыток, то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыль или убыток.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если ассоциированная компания становится совместной компанией или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится. Если Группа уменьшает долю участия в ассоциированной или совместной компании, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыль (убытки) пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств. Прибыль (убыток) по сделкам с ассоциированной или совместной компанией признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированную или совместную компанию, не принадлежащей Группе.

**Операции, выраженные в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли или убытка Группы в рамках операционной деятельности.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Отчеты о финансовом положении зарубежных дочерних компаний пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе этих компаний пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов зарубежных дочерних компаний, учитываются в составе прочего совокупного дохода Группы.

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

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1. Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2. Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3. Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, таких, например, как активов, предназначенных для распределения в составе прекращенной деятельности.

Справедливая стоимость займов выданных, 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 (уровень 3). Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

Справедливая стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости (кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность и иные обязательства), определяется на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату (уровень 3). Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

Производные инструменты Группы представлены форвардными и опционными валютными контрактами. Применяемые для оценки производных финансовых инструментов модели объединяют в себе различные исходные данные: форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок (уровень 2, либо 3).

**Непроизводные финансовые инструменты.** К непроизводным финансовым инструментам Группа относит долевые ценные бумаги, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.



## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.** Финансовый актив включается в категорию финансовых инструментов оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, если этот инструмент классифицируется, как предназначенный для торговли или определен в данную категорию при первоначальном признании.

Группа определяет финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период в тех случаях, когда она управляет такими инвестициями и принимает решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости, в соответствии с документально оформленной инвестиционной стратегией Группы или ее стратегией управления рисками. При первоначальном признании инструмента, соответствующие затраты по осуществлению сделки признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, оцениваются по справедливой стоимости, и изменения их справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка за период.

К активам, намеренно включенным в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, относятся долевые ценные бумаги, которые в ином случае были бы классифицированы как имеющиеся в наличии для продажи.

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

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, краткосрочные и банковские депозиты (со сроком погашения более 90 дней).

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Деятельность Группы связана с финансовыми рисками, возникающими в результате изменения обменных курсов валют и процентных ставок. Группа использует финансовые инструменты срочных сделок (форвардные контракты и опционы) для уменьшения таких рисков. Группа не использует производные финансовые инструменты в спекулятивных целях. Все производные финансовые инструменты изначально признаются по справедливой стоимости. Затраты, связанные с осуществлением сделки, отражаются в отчете о прибыли или убытке по мере их возникновения. После первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

**Непроизводные финансовые обязательства.** Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений 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 классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

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

**Основные средства.** Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация рассчитывается исходя из первоначальной стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Земельные участки не амортизируются.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Группа ОС	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	20-30
Машины и оборудование	5-7
Офисная техника	3-7
Транспортные средства	3-6

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.

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

**Инвестиционная недвижимость.** Объекты инвестиционной недвижимости отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Признание объектов инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете прибыли и убытка и прочем совокупном доходе за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

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

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе первоначальной стоимости актива и признаются в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Группа НМА	Срок полезного использования (кол-во лет)
Патенты и лицензии	1 - 10 лет
Прочие НМА	1 - 10 лет

**Операционная аренда.** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Запасы.** Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности компании, за вычетом расчетных затрат по продаже.

В себестоимость запасов включаются затраты на приобретение, таможенные пошлины, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

При расчете себестоимости запасов Группа использует метод оценки по ценам первых покупок ФИФО (кроме алмазного сырья). Себестоимость алмазного сырья оценивается по методу специфической идентификации

**Обесценение – непроизводные финансовые активы.** По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, 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, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

**Займы и дебиторская задолженность.** Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. 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 займов и дебиторской задолженности, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Займы и дебиторская задолженность, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

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

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

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.* Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной 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 прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

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

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

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

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, 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.

**Вознаграждения работникам.** Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого компания осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда компания имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

**Краткосрочные вознаграждения.** При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

**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 потребуются 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.

**Резервы по неиспользованным отпускам.** Резерв по неиспользованным отпускам формируется в целях выплат отпускных за предстоящие отпуска работников. Резерв рассчитывается отдельно для каждого работника путем умножения средневзвешенной заработной платы на количество дней предстоящего отпуска. Резерв создается ежегодно. Суммы начисленного резерва относятся в прочую кредиторскую задолженность. При использовании резерва его сумма относится на расходы текущего периода, при отсутствии необходимости в созданном резерве его сумма восстанавливается, что отражается в доходах текущего периода.

**Выручка от продажи товаров и готовой продукции.** Величина выручка от продажи товаров и готовой продукции 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/потребителю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже продукции передача рисков и выгод обычно происходит в момент отгрузки продукции.

**Выручка от оказания услуг.** Выручка по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров выполненных объемов работ.

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

**Финансовые доходы и расходы.** В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа. В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам.

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

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

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

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 в странах, где зарегистрированы компании Группы.

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 одной и той же налогооблагаемой компании, либо с разных налогооблагаемых компаний, но эти компании намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

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.

### (а) Пересмотр показателей финансовой отчетности за 2015 г. Исправление ошибок предыдущих периодов и переклассификации

В процессе составления консолидированной финансовой отчетности за 2016 г. было идентифицировано, что Группа не консолидировала финансовую отчетность своей дочерней компании Smolensk Diamond Israel Ltd. Компания Smolensk Diamond Israel Ltd., которая осуществляла деятельность на территории Израиля до 2007 г. В связи с неисполнением одним из покупателей обязательств по оплате приобретенного товара у компании возникли просроченные обязательства по оплате поставщикам, что явилось причиной прекращения коммерческой деятельности компании с 2007 г. В период с 2007 до 2016 г. бухгалтерская отчетность не составлялась и была восстановлена только в 2016 г. По данным финансовой отчетности Smolensk Diamond Israel Ltd. на 31 декабря 2016 г. кредиторская задолженность составляет 199 млн руб., отрицательные чистые активы 199 млн руб. (на 31 декабря 2015 г. кредиторская задолженность 239 млн руб., отрицательные чистые активы 239 млн руб.). В консолидированной отчетности за 2016 г. данные показатели были отражены на 31 декабря 2016 г. и изменена сравнительная информация на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

Изменение сравнительной информации по чистым активам по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. представлено в таблице:

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Корректировки	Пересмотренная информация
Нераспределенная прибыль на 31.12.2014 г.	916 439	(101 653)	814 786
Нераспределенная прибыль на 31.12.2015 г.	1 245 518	(102 528)	1 142 990
Резерв от конвертации в другую валюту на 31.12.2015 г.	125 961	(137 441)	(11 480)

Изменение прибыли и прочего совокупного дохода за 2015 г. в связи с включением дочерней компании в финансовую отчетность Группы представлено ниже:

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Корректировки	Пересмотренная информация
Прибыль за 2015 г.	330 976	(876)	330 100
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных компаний за 2015 г.	33 267	(137 441)	(104 174)
Общая совокупная прибыль за 2015 г.	364 243	(138 317)	225 926

Пересмотренные данные по кредиторской задолженности Smolensk Diamond Israel Ltd. по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. представлены в таблице:

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Корректировки	Пересмотренная информация
Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31.12.2014 г.	550 631	101 653	652 284
Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31.12.2015 г.	1 127 788	225 897	1 353 685
Кредиты и займы на 31.12.2015 г.	5 062 715	14 073	5 076 788

Кроме того, в консолидированной финансовой отчетности за 2016 г. из состава кредиторской задолженности были исключены проценты к уплате и отнесены в состав статьи «Кредиты и займы».

**(b) В сравнительные данные за 2015 г., а также по состоянию на 31 декабря 2015 г., были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2016 г.:**

- из статьи «Прочие доходы» реклассифицированы в статью «Прочие расходы» курсовые разницы, которые в отчетности за 2015 г. были отражены на нетто-основе;
- из статьи «Прочие доходы» в статью «Финансовые доходы» и «Финансовые расходы» реклассифицированы убытки от переоценки производных финансовых инструментов;
- в составе административных расходов были признаны расходы Smolensk Diamond Israel Ltd.

Влияние исправлений на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 г. описано ниже:

	2015 г. (в соответствии с ранее выпущенной отчетностью)	Корректировки	2015 г. (пересмотрено)
Административные расходы	(780 007)	(876)	(780 882)
Прочие доходы	1 243 327	4 365 809	5 609 136
Прочие расходы	(1 023 639)	(3 565 033)	(4 588 672)
Финансовые расходы	(601 003)	(800 775)	(1 401 778)
<b>Итого</b>	<b>(1 161 322)</b>	<b>(876)</b>	<b>(1 162 197)</b>



**2 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Общее влияние на прибыль до налогообложения составило 875 тыс. руб. (административные расходы, понесенные Smolensk Diamond Israel Ltd. в 2015 г.).

	2015 г. (в соответствии с ранее выпущенной отчетностью)	Корректировки	2015 г. (пересмотрено)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных компаний	33 267	(137 441)	(104 174)

Кроме того, в примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности была изменена группировка сравнительных данных за 2015 г., несущественные статьи были отражены как прочие доходы и расходы.

Влияние исправлений на консолидированный отчет о движении денежных средств за 2015 г. описано ниже:

	2015 г. (в соответствии с ранее выпущенной отчетностью)	Корректировки	2015 г. (пересмотрено)
Курсовые разницы:	-	(725 157)	(725 157)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	146 286	681 465	827 751
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	241 238	(54 137)	187 101
Получение/(погашение) краткосрочных займов выданных, нетто	(352 764)	814 982	462 218
Размещение банковских депозитов	-	(2 557 855)	(2 557 855)
Погашение банковских депозитов	-	2 557 855	2 557 855
Получение/(погашение) банковских кредитов и займов	(1 281 343)	(432 702)	(1 714 045)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	62 168	1 533 109	1 595 277
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	304 105	1 816 681	2 120 786

Влияние исправлений на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. описано ниже:

	2015 г. (в соответствии с ранее выпущенной отчетностью)	Корректировки	2015 г. (пересмотрено)
Денежные средства и их эквиваленты	304 105	1 816 681	2 120 786
Депозиты в банке	1 816 681	(1 816 681)	-
<b>Итого</b>	<b>2 120 786</b>	<b>-</b>	<b>2 120 786</b>

### 3 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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 на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности и на отраженные в ней доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Ключевые оценки и суждения в применении учетной политики, сделанные руководством при подготовке отчетности, включают:

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.

**Резерв под обесценение дебиторской задолженности.** Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей. В случаях, когда больше не ожидается поступление дополнительных платежей от дебитора, соответствующая сумма дебиторской задолженности списывается за счет созданного резерва.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований (Примечание 12).

**Сроки полезного использования объектов основных средств и инвестиционной недвижимости.** Оценка срока полезного использования объектов основных средств и инвестиционной недвижимости является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов. При определении величины срока полезного использования активов руководство рассматривает способ использования объекта, темпы его технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

**Признание отложенного налогового актива.** Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если существует высокая вероятность использования соответствующего налогового вычета. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и сумм налогового возмещения определенных компаний Группы руководство полагается на свои суждения и использует оценочные значения исходя из величины налогооблагаемой прибыли последних лет и ожиданий в отношении налогооблагаемой прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

## 4 Применение новых и пересмотренных стандартов

Следующие стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, вступили в силу с 1 января 2016 г., однако не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11)» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Уточнение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38)» (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Метод долевого участия – отдельная финансовая отчетность» (поправки к МСФО (IAS) 27)» (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2012 – 2014 гг.» (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: применение исключения из требования консолидации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28)» (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 1)» (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

**Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно:**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).* Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

## 4 Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).* Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения экономических выгод от договора.

*Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).* Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время руководство проводит оценку того, как перечисленные выше новые стандарты повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 4 Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 г. и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 5 Выручка

	2016 г.	2015 г.
Бриллианты	10 219 535	9 364 520
Алмазное сырьё	5 186 956	4 113 603
Ювелирные изделия собственного производства	172 231	119 878
Покупные ювелирные изделия	24 272	27 510
Прочие	86 552	83 917
<b>Итого</b>	<b>15 689 546</b>	<b>13 709 428</b>

В мае 2015 г. ОАО ПО «Кристалл» было включено в государственную программу поддержки алмазно-бриллиантового комплекса страны, которая заключалась в поставках бриллиантов в течение 2015 г. в Государственный фонд РФ на общую сумму 3 000 000 тыс. руб. (включая НДС). В течение 2016 г. ОАО «ПО «Кристалл» не пользовалось мерами господдержки и не осуществляло реализацию продукции в Госфонд России.

## 6 Себестоимость

	2016 г.	2015 г.
Материальные расходы	12 474 129	8 880 769
Расходы на оплату труда	803 068	1 229 471
Изменение в остатках незавершенного производства и готовой продукции	314 621	1 975 895
Амортизация основных средств	101 619	93 787
Коммунальные расходы	17 921	16 553
Услуги сторонних организаций	17 448	3 202
Прочие расходы	20 912	25 815
<b>Итого</b>	<b>13 749 718</b>	<b>12 225 492</b>

**7 Коммерческие расходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Комиссионные вознаграждения	30 716	20 665
Расходы на рекламу	23 486	21 167
Транспортные расходы	20 140	16 542
Расходы на оплату труда	19 276	16 858
Прочие расходы	19 159	16 155
<b>Итого</b>	<b>112 777</b>	<b>91 387</b>

**8 Административные расходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Расходы на оплату труда	537 129	492 219
Амортизация основных средств	61 884	78 983
Охрана	46 535	41 639
Командировочные и представительские расходы	32 886	26 901
Материальные расходы	23 197	18 499
Аудиторские, юридические и прочие консультационные услуги	20 557	9 747
Аренда	20 064	23 339
Налоги	13 427	14 437
Услуги сторонних организаций	12 864	14 595
Страхование	11 447	10 580
Расходы на ремонт	9 365	11 381
Коммунальные расходы	8 534	6 196
Услуги связи	7 921	8 763
Транспортные расходы	1 495	2 445
Амортизация нематериальных активов	857	518
Прочие расходы	10 642	20 640
<b>Итого</b>	<b>818 804</b>	<b>780 882</b>

**9 Прочие доходы и расходы****(а) Прочие доходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Прибыль от изменения обменных курсов иностранных валют	2 275 972	5 410 855
Материальный ущерб	11 326	-
Нетто-величина прибыли от продажи основных средств	681	1 133
Восстановление резерва по налоговым проверкам	-	79 048
Доход от списания кредиторской задолженности	322	39 651
Восстановление резерва по сомнительным долгам	-	35 983
Прочие доходы	4 098	42 465
<b>Итого</b>	<b>2 292 399</b>	<b>5 609 135</b>

**9 Прочие доходы и расходы (продолжение)****(b) Прочие расходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Убыток от изменения обменных курсов иностранных валют	2 780 941	4 399 828
Списание и обесценение дебиторской задолженности и инвестиций	79 336	41 103
Обесценение и списание запасов	52 816	27 869
Банковские услуги	13 404	15 567
Нетто-величина убытка от реализации и списания материалов	4 080	14 792
Материальные расходы	2 124	2 591
Нетто-величина убытка от продажи основных средств	288	51 126
Выбытие дочерних компаний	-	4 459
Прочие расходы	17 181	31 337
<b>Итого</b>	<b>2 950 170</b>	<b>4 588 672</b>

**10 Финансовые доходы и расходы****(a) Финансовые доходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Процентные доходы	118 527	174 483
Увеличение стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	94 486	-
Дивиденды		363
<b>Итого</b>	<b>213 013</b>	<b>174 845</b>

**(b) Финансовые расходы**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Уменьшение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	430 355	800 775
Процентные расходы	622 931	600 527
Убыток от реализации ценных бумаг	-	476
<b>Итого</b>	<b>1 053 286</b>	<b>1 401 778</b>

**11 Расходы на оплату труда**

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	1 097 064	1 056 752
Отчисления во внебюджетные фонды	286 231	280 934
Прочие расходы на персонал	22 879	7 587
Резервы по неиспользованным отпускам и выплатам премий	(46 701)	393 275
<b>Итого</b>	<b>1 359 473</b>	<b>1 738 548</b>

**Резервы по неиспользованным отпускам и выплатам премий.** В соответствии с положением о вознаграждении по итогам работы в ОАО «ПО «Кристалл» сотрудникам при безубыточной работе за год выплачивается вознаграждение. По итогам 2015 г. Компания получила прибыль и отразила в финансовой отчетности резервы по вознаграждениям в размере 279 млн руб., в течение 2016 г. Компания также получала прибыль и доначисляла резервы на выплату вознаграждений. По итогам работы за 2016 г. Компания получила убыток в соответствии с РСБУ в размере 207 667 тыс. руб. В 2016 г. в результате проведенной инвентаризации было принято решение восстановить ранее начисленные резервы на выплату вознаграждения в размере 382 251 тыс. руб. в связи с полученным убытком за 2016 г.

**12 Налог на прибыль и прочие налоговые активы и обязательства**

Налоги к уплате, кроме налога на прибыль, включают следующее:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Платежи в социальные фонды	20 038	49 907
Налог на доходы физических лиц	8 281	22 749
Налог на добавленную стоимость	2 967	8 799
Налог на имущество	2 169	2 312
Транспортный налог	255	192
Земельный налог	214	214
Прочие налоги	1 899	1 847
<b>Итого</b>	<b>35 823</b>	<b>86 020</b>

Согласно Постановлению Правительства РФ № 795 от 23 декабря 2006 года, в дополнение к налогам, указанным выше, Группа является плательщиком таможенной пошлины в размере 6,5 процентов от продажной стоимости экспортируемых алмазов. В соответствии с Постановлением Правительства РФ № 797 от 15 августа 2016 года с 1 сентября 2016 года ставка таможенной пошлины на алмазы составила 0 процентов. Как результат, цены на алмазное сырье, основу эффективности деятельности предприятия, существенно повысились, в некоторых случаях до 8-10 процентов.

Расходы по налогу на прибыль включали в себя:

	2016 г.	2015 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	21 030	101 018
Изменения в отложенных налогах	(128 226)	(25 921)
<b>Итого</b>	<b>(107 196)</b>	<b>75 097</b>

Сверка между расходом по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения приведена в таблице ниже:

	2016 г.	2015 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(489 797)</b>	<b>433 942</b>
Теоретический налог на прибыль по ставке 20%	(97 959)	86 788
Увеличение/(уменьшение) в результате действия следующих факторов:		
эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(9 237)	(11 691)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(107 196)</b>	<b>75 097</b>



## 12 Налог на прибыль и прочие налоговые активы и обязательства (продолжение)

В 2016 г. и 2015 г. для компаний Группы, находящихся на территории Российской Федерации, применялась действующая ставка налога на прибыль в размере 20%. Ставки налога на прибыль для дочерних компаний, находящихся за пределами Российской Федерации, отличаются и устанавливаются в соответствии с требованиями местных фискальных органов.

Различия между МСФО и российским налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Налоговый эффект изменения данных временных разниц учитывается по ставке 20 процентов.

	31 декабря 2016 г.	Изменение, отраженное в прибыли или убытке	31 декабря 2015 г.
Нематериальные активы	500	(86)	586
Основные средства	(32 366)	4 787	(37 153)
Запасы	37 946	(26 599)	64 545
Прочие финансовые активы	(19 905)	32 758	(52 663)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 546	14 731	815
Прочие оборотные активы	1 402	385	1 017
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 042	(69 349)	88 391
Производные финансовые обязательства	-	734	(734)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	185 418	170 865	14 553
<b>Чистые отложенные налоговые активы/</b>	<b>207 583</b>	<b>128 226</b>	<b>79 357</b>
Отражены в отчете о финансовом положении в качестве:			
• отложенных налоговых активов	243 886	x	<b>206 096</b>
• отложенных налоговых обязательств	(36 303)	x	<b>(126 739)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>207 583</b>	<b>x</b>	<b>79 357</b>

Движение отложенных активов и обязательства за 2015 г.

	31 декабря 2015 г.	Изменение, отраженное в прибыли или убытке	31 декабря 2014 г.
Нематериальные активы	586	(138)	724
Основные средства	(37 153)	11 744	(48 897)
Запасы	64 545	(24 735)	89 280
Прочие финансовые активы	(52 663)	(70 464)	17 801
Торговая и прочая дебиторская задолженность	816	(5 481)	6 297
Прочие оборотные активы	1 017	13	1 004
Торговая и прочая кредиторская задолженность	88 391	62 394	25 997
Производные финансовые обязательства	(734)	45 658	(46 392)
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	14 554	6 930	7 624
<b>Чистые отложенные налоговые активы/</b>	<b>79 357</b>	<b>25 921</b>	<b>53 438</b>
Отражены в отчете о финансовом положении в качестве:			
• отложенных налоговых активов	<b>206 096</b>	x	<b>174 861</b>
• отложенных налоговых обязательств	<b>(126 739)</b>	x	<b>(121 423)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>79 357</b>	<b>x</b>	<b>53 438</b>

## 13 Основные средства

	Здания и сооружения	Земельные участки	Транспорт- ные средства	Машины и оборудова- ние	Офисное оборудова- ние и вычисли- тельная техника	Прочие основные средства	Незавер- шенные капиталь- ные вложения в основные средства	Итого
<i>Историческая стоимость</i>								
<b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>	<b>733 667</b>	<b>67 268</b>	<b>91 777</b>	<b>612 585</b>	<b>221 543</b>	<b>63 414</b>	<b>2 084</b>	<b>1 792 338</b>
Поступления	464	-	12 872	115 383	9 507	6 929	6 254	151 409
Выбытия	(213)	-	(5 911)	(5 322)	(13 042)	(481)	-	(24 969)
Модернизация	6 733	-	378	2 750	11 816	-	-	21 677
Реклассификация в инвестиционное имущество	(43 638)	24 513	-	-	-	-	-	(19 125)
Пересчет курсов валют	(30 939)	-	-	(17 192)	(4 103)	-	-	(52 234)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>666 074</b>	<b>91 781</b>	<b>99 116</b>	<b>708 204</b>	<b>225 721</b>	<b>69 862</b>	<b>8 338</b>	<b>1 869 096</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
<b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>	<b>(173 211)</b>	<b>-</b>	<b>(62 767)</b>	<b>(280 371)</b>	<b>(169 254)</b>	<b>(27 374)</b>	<b>-</b>	<b>(712 977)</b>
Амортизация за отчетный год	(42 965)	-	(13 688)	(77 401)	(23 272)	(3 678)	-	(161 004)
Выбытия	213	-	5 585	4 649	11 948	471	-	22 866
Реклассификация в инвестиционное имущество	7 920	-	-	-	-	-	-	7 920
Пересчет курсов валют	6 875	-	-	8 279	3 254	-	-	18 408
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(201 168)</b>	<b>-</b>	<b>(70 870)</b>	<b>(344 844)</b>	<b>(177 324)</b>	<b>(30 581)</b>	<b>-</b>	<b>(824 787)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>								
<b>На 1 января 2016 г.</b>	<b>560 456</b>	<b>67 268</b>	<b>29 010</b>	<b>332 214</b>	<b>52 289</b>	<b>36 040</b>	<b>2 084</b>	<b>1 079 361</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>464 906</b>	<b>91 781</b>	<b>28 246</b>	<b>363 360</b>	<b>48 397</b>	<b>39 281</b>	<b>8 338</b>	<b>1 044 309</b>

## 13 Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Земельные участки	Транспорт- ные средства	Машины и оборудова- ние	Офисное оборудова- ние и вычисли- тельная техника	Прочие основные средства	Незавер- шенные капиталь- ные вложения в основные средства	Итого
<i>Историческая стоимость</i>								
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>759 206</b>	<b>70 825</b>	<b>79 335</b>	<b>535 262</b>	<b>182 782</b>	<b>30 853</b>	<b>1 165</b>	<b>1 659 428</b>
Поступления	730	-	17 147	72 688	34 251	32 835	919	158 570
Выбытия	(48 111)	-	(4 705)	(10 630)	(1 272)	(274)	-	(64 992)
Модернизация	1 028	-	-	83	1 499	-	-	2 610
Реклассификация в инвестиционное имущество	(12 529)	(3 557)	-	-	-	-	-	(16 086)
Пересчет курсов валют	33 343	-	-	15 182	4 283	-	-	52 808
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>733 667</b>	<b>67 268</b>	<b>91 777</b>	<b>612 585</b>	<b>221 543</b>	<b>63 414</b>	<b>2 084</b>	<b>1 792 338</b>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>(117 014)</b>	<b>-</b>	<b>(52 606)</b>	<b>(203 193)</b>	<b>(147 867)</b>	<b>(21 484)</b>	<b>-</b>	<b>(542 164)</b>
Амортизация за отчетный год	(60 506)	-	(14 439)	(76 995)	(19 200)	(5 810)	-	(176 950)
Выбытия	9 529	-	4 278	5 732	1 321	243	-	21 103
Реклассификация в инвестиционное имущество	2 514	-	-	-	-	-	-	2 514
Пересчет курсов валют	(7 734)	-	-	(5 915)	(3 508)	(323)	-	(17 480)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(173 211)</b>	<b>-</b>	<b>(62 767)</b>	<b>(280 371)</b>	<b>(169 254)</b>	<b>(27 374)</b>	<b>-</b>	<b>(712 977)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>								
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>642 192</b>	<b>70 825</b>	<b>26 729</b>	<b>332 069</b>	<b>34 915</b>	<b>9 369</b>	<b>1 165</b>	<b>1 117 264</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>560 456</b>	<b>67 268</b>	<b>29 010</b>	<b>332 214</b>	<b>52 289</b>	<b>36 040</b>	<b>2 084</b>	<b>1 079 361</b>

## 14 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость состоит из ряда объектов коммерческой недвижимости, переданных в аренду третьим сторонам. Условия каждого договора аренды предусматривают первоначальный период аренды от 11 месяцев до 10 лет. Последующее продление аренды оговаривается с арендатором и в среднем период продления составляет первоначальные условия. Условная арендная плата не предусмотрена.

	2016 г.	2015 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>36 579</b>	<b>17 426</b>
Реклассификация имущества из основных средств	19 125	16 086
Пересчет курсов валют	(3 056)	3 067
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>52 648</b>	<b>36 579</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января</b>	<b>(2 514)</b>	<b>(1 432)</b>
Амортизация за период	(4 079)	(1 082)
Реклассификация имущества из основных средств	(7 920)	-
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря</b>	<b>(14 513)</b>	<b>(2 514)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>38 135</b>	<b>34 065</b>

В состав инвестиционной собственности входят земельные участки общей площадью 5 496 кв. м., находящиеся по адресу: Смоленская область, г. Гагарин, ул. Гагарина, д.14 и ул. Ленина, д.75.

Диапазон расчетных оценок, в котором, вероятнее всего находится справедливая стоимость земельного участка, площадь которого 3 119 кв. м., находящегося по адресу: Смоленская область, г. Гагарин, ул. Гагарина, д.14, варьируется от 1 091 тыс. руб. до 2 144 тыс. руб. Кадастровая стоимость данного земельного участка составляет 1 692 тыс. руб.

Диапазон расчетных оценок, в котором, вероятнее всего находится справедливая стоимость земельного участка, площадь которого 2 377 кв. м., находящегося по адресу: Смоленская область, г. Гагарин, ул. Ленина, д.75. варьируется от 832 тыс. руб. до 1 635 тыс. руб.

Кроме того в состав инвестиционной недвижимости входит нежилое помещение, площадь которого 2 919,2 кв. м., находящегося по адресу: область Смоленская, г. Гагарин, ул. д.14. Диапазон расчетных оценок, в котором, вероятнее всего находится справедливая стоимость данного нежилого помещения, варьируется от 102 172 тыс. руб. до 252 114 тыс. руб.

Группа также владеет нежилым помещением и квартирой в Дубае площадью 807 кв. м. Диапазон расчетных оценок, в котором, вероятнее всего находится справедливая стоимость, составляет 35 589 тыс. руб. (2 156 378 Дирхам).

**15 Нематериальные активы**

	Патенты и лицензии	Прочие НМА	Итого
<i>Историческая стоимость</i>			
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>837</b>	<b>2 144</b>	<b>2 981</b>
Поступление	-	1 006	1 006
Пересчет курсов валют	-	107	107
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>837</b>	<b>3 257</b>	<b>4 094</b>
Поступление	-	-	-
Пересчет курсов валют	-	(246)	(246)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>837</b>	<b>3 011</b>	<b>3 848</b>
<i>Амортизация</i>			
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>(620)</b>	<b>(639)</b>	<b>(1 259)</b>
Изменение амортизации	(48)	(936)	(984)
Пересчет курсов валют	-	(16)	(16)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(668)</b>	<b>(1 591)</b>	<b>(2 259)</b>
Изменение амортизации	(48)	(809)	(857)
Пересчет курсов валют	-	141	141
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(716)</b>	<b>(2 259)</b>	<b>(2 975)</b>
<i>Балансовая стоимость</i>			
<b>Остаток на 1 января 2015 г.</b>	<b>217</b>	<b>1 505</b>	<b>1 722</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>169</b>	<b>1 666</b>	<b>1 835</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>121</b>	<b>752</b>	<b>873</b>

**16 Финансовые активы и производные финансовые инструменты**

Финансовые активы. Финансовые активы Группы представлены в таблице:

	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Торговые ценные бумаги (акции)	10 088	54 268
Производные финансовые инструменты	21 909	3 669
<b>Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>31 997</b>	<b>57 937</b>
<b>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости</b>		
Долгосрочные займы выданные, третьи лица	189	2 937
Долгосрочные займы выданные, сотрудники	4 600	7 770
<b>Итого долгосрочные займы</b>	<b>4 789</b>	<b>10 707</b>
Краткосрочные займы выданные, третьи лица	15 095	44 071
Краткосрочные займы выданные, сотрудники	83	106
Проценты по займам	-	336
Резерв под обесценение займов	-	(11 716)
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>15 178</b>	<b>32 796</b>
<b>Итого займы</b>	<b>19 967</b>	<b>43 503</b>
<b>Прочие долгосрочные инвестиции</b>		
Долгосрочные инвестиции	26 491	26 495
Резерв под обесценение инвестиций	(25 201)	(25 201)
<b>Итого прочие долгосрочные инвестиции</b>	<b>1 290</b>	<b>1 295</b>
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>6 079</b>	<b>12 002</b>
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>47 175</b>	<b>90 733</b>
Производные финансовые обязательства	(10 140)	-
<b>Итого производные финансовые обязательства</b>	<b>(10 140)</b>	<b>-</b>

## 16 Финансовые активы и обязательства (продолжение)

**Займы выданные.** Диапазон процентных ставок по долгосрочным выданным займам на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. составлял 7-10%, сроки погашения до 2018 – 2020 г. Диапазон процентных ставок по краткосрочным займам на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. составлял 10,9-22%. Балансовая стоимость выданных займов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** В 2016 г. Группа заключала форвардные и опционные контракты. В таблице ниже представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Форварды (валютные)	70 435	21 909	-	389 947	3 669	-
Опционы (колл) поставочные	235 000	-	(10 140)	-	-	-

**Форварды.** Форварды Группы состоят из 4 договоров с банками на продажу иностранной валюты с условиями продажи в течение 2017 г. Группа по данным договорам обязана продать 800 тыс. долларов. Стороны форварда юридически обязаны исполнить обязательства.

**Опционы (колл).** Опционы Группы состоят из 13 контрактов, дата расчетов по которым установлена в 2017 г. Группа использует поставочные опционы (колл) на приобретение валюты. По данным договорам Группа имеет право на приобретение долларов США на общую сумму 2 598 тыс. долларов США за 160 000 тыс. руб. и на приобретение евро на общую сумму 1 082 тыс. евро за 75 000 тыс. руб. Сумма премии за указанные договорные соглашения составляет 1 775 тыс. руб.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Основными финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль (убыток) являются акции следующих эмитентов: Корпорация «Иркут» - 41,82%, ПАО «ОГК-2» - 14,15%, ОАО «РБК» - 8,6%, ПАО «ЯКУТСКЭНЕРГО» - 30,21%.

**Долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (акции).** В составе долгосрочных инвестиций отражена доля владения Группы с октября 2011 г. компанией ООО «Смоленск – Ориентал» 4,67% по балансовой стоимости 1 290 тыс. руб. Группа не контролирует компанию и не оказывает на нее значительное влияние.

В долгосрочных инвестициях в течение 2015 г. учитывалась 100% доля в ООО «Смоленские диамантеры» (Украина). В 2012 г. была начата процедура банкротства общества. В 2015 г. процедура завершена, компания исключена из реестра. Сумма инвестиции была списана за счет резерва в 2015 г.

## 17 Запасы

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Незавершенное производство	4 515 341	3 251 532
Сырье и материалы	1 480 606	3 626 551
Готовая продукция	1 397 499	1 199 758
Товары	468 498	784 755
Резерв под снижение стоимости запасов	(45 402)	-
<b>Итого</b>	<b>7 816 542</b>	<b>8 862 596</b>

**17 Запасы (продолжение)**

В состав готовой продукции и товаров включены запасы, отгруженные покупателям по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г., но по которым право собственности, риски и выгоды не перешли к покупателям продукции.

По сравнению с консолидированной финансовой отчетностью за 2015 г. были внесены следующие изменения в группировку запасов:

	31 декабря 2015 г.	Пересмотр	31 декабря 2015 г. (пересмотрено)
Сырье и материалы	3 564 527	62 024	3 626 551
Готовая продукция	660 237	539 521	1 199 758
Товары	508 646	276 109	784 755
Товары отгруженные	815 629	(815 629)	-
Материалы, переданные в переработку	62 024	(62 024)	-

Изменение резерва под обесценение запасов:

	2016 г.	2015 г.
<b>На 1 января</b>	-	-
Начислено	(52 816)	-
Курсовая разница	7 414	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(45 402)</b>	-

Информация по залогу запасов отражена в Примечании 21 «Кредиты и займы».

**18 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность покупателей	633 301	831 647
Авансы поставщикам	29 035	73 077
Налоги (кроме налога на прибыль) к возмещению	4 532	1 260
Прочая дебиторская задолженность	64 196	100 621
Резервы под обесценение дебиторской задолженности	(360 014)	(327 974)
	<b>371 050</b>	<b>678 631</b>

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2016 г.	2015 г.
<b>На 1 января</b>	<b>(327 974)</b>	<b>(264 590)</b>
Начислено	(75 297)	(3 727)
Курсовая разница	43 257	(59 657)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(360 014)</b>	<b>(327 974)</b>

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности был сформирован следующим образом:

	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015 г.
Резерв по сомнительным долгам, просроченным на 180-210 дн.	-	-
Резерв по сомнительным долгам, просроченным на 210-360 дн.	47 927	-
Резерв по сомнительным долгам, просроченным на 360-540 дн.	26 138	-
Резерв по сомнительным долгам, просроченным свыше 540 дн.	285 949	327 974
<b>Итого</b>	<b>360 014</b>	<b>327 974</b>

**19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Денежные средства на расчетных счетах, в том числе:	1 363 915	303 017
-денежные средства в российских банках	1 246 977	32 569
-денежные средства в зарубежных банках	116 938	270 448
Банковские депозиты сроком погашения до 3 месяцев	4 410 527	1 816 680
Денежные средства в кассе	1 808	1 089
<b>Итого</b>	<b>5 776 250</b>	<b>2 120 786</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств в российских банках по кредитному рейтингу:

	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
AAA	-	1 203
AA+	-	2 171
A++	264	35
A+	1	3
AA-	-	804
Aa1	-	28 294
BBB-	363 855	3
B	73 070	-
B2	808 788	-
Saа1	3	-
без рейтинга	996	56
<b>Итого</b>	<b>1 246 977</b>	<b>32 569</b>

На 31.12.2016 г. на счете в банке ОАО «Смоленский банк» находилось 580 тыс. руб. В 2016 г. у банка была отозвана лицензия. Группа не формировала резерв под обесценение денежных средств.

Депозиты размещены в банках на следующих условиях:

**На 31 декабря 2016 г.:**

<b>Банк</b>	<b>Ставка</b>	<b>Сумма депозита</b>
ПАО «Сбербанк»	0,5% - 6%	1 230 196
ПАО АКБ «Связь Банк»	0,5% - 6%	2 702 692
Банк ВТБ (ПАО), филиал в г. Воронеж	0,65%	475 199
Прочие счета		2 440
<b>Итого</b>		<b>4 410 527</b>

**На 31 декабря 2015 г.:**

<b>Банк</b>	<b>Ставка</b>	<b>Сумма депозита</b>
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	12% - 16%	1 431 319
ПАО «Сбербанк России» (доллар США)	12,1% - 12,73%	106 844
ПАО АКБ «Связь-Банк»	4% - 11,75%	269 300
Прочие счета	-	9 217
<b>Итого</b>		<b>1 816 680</b>



**19 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ депозитов в национальной и иностранной валюте по кредитному рейтингу банков их размещения:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
рейтинг АА-	-	1 440 534
рейтинг АА	-	269 300
рейтинг ААА	-	106 846
рейтинг В	3 178 948	-
рейтинг ВВВ-	1 231 579	-
<b>Итого</b>	<b>4 410 527</b>	<b>1 816 680</b>

**20 Акционерный капитал**

**Акционерный капитал.** Акционерный капитал представляет собой 5 538 550 штук акций, стоимость каждой из них равна 1000 руб., что составляет 5 538 550 тыс. руб. Изменений в составе акционерного капитала в течение 2016 г. и 2015 г. не было.

**Дивиденды.** Группой были начислены и выплачены дивиденды своим акционерам, в 2016 г. они составили 176 965 тыс. руб., в 2015 г. - 3 762 тыс. руб.

**21 Кредиты и займы**

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

	31 декабря 2016г.	31 декабря 2015 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Долгосрочные банковские кредиты	14 260	21 782
<b>Итого</b>	<b>14 260</b>	<b>21 782</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Краткосрочные банковские кредиты	7 613 371	5 059 415
Краткосрочные займы, третьи лица	8 042	3 300
Проценты к уплате	21 606	14 073
<b>Итого</b>	<b>7 643 019</b>	<b>5 076 788</b>

Средние процентные ставки по заемным средствам в рублях в 2016 г. и в 2015 г. составили 10,83% и 7,85% соответственно. Средние процентные ставки по заемным средствам в долл. США в 2016 г. и в 2015 г. составили 5,36%.

В 2016 г. кредиты и займы были получены на следующих условиях:

	Ставки	Сроки
КВС Bank NV, Бельгия	5,36%	2017
ООО «Смоленск-Ориентал»	10,3%-11,5%	2017-2017
Ассоциация Смоленских Производителей Бриллиантов	8,62%	2017
АО «АБ «Россия»	11%	2017-2017
Банк ВТБ (ПАО), г. Санкт-Петербург	11,75%	2018
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	11%-11%	2017-2017
ПАО «Сбербанк России»	10,8%-11,1%	2017-2017
ООО «КД-ПРОГРЕСС»	10%	2016
ОАО «Теплоконтроль»	11%	2017

## 21 Кредиты и займы (продолжение)

**Залоговое обеспечение банковских кредитов недвижимостью.** На 31 декабря 2016 г. банковские кредиты были получены Группой под залог земельной собственности и зданий, общей суммой 1 855 116 евро (118 377 тыс. руб.), а также прочего имущества на общую сумму 20 000 евро (1 276 тыс. руб.).

На 31 декабря 2015 г. банковские кредиты были получены Группой под залог земельной собственности и зданий, общей суммой 1 880 570 евро (149 976 тыс. руб.), а также прочего имущества на общую сумму 20 000 евро (1 594 тыс. руб.).

Группа изменила представление информации по процентам к уплате в 2016 г. В отчетности за 2015 г. проценты к уплате отражены в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Кредиторская задолженность по закупке алмазного сырья	942 837	351 305
Авансы покупателей	440 627	154 482
Резерв по неиспользованным отпускам	58 518	336 595
Налоги (кроме налога на прибыль) к уплате (Примечание 12)	35 823	86 020
Задолженность перед персоналом	30 281	117 293
Прочая кредиторская задолженность	231 804	307 990
<b>Итого</b>	<b>1 739 890</b>	<b>1 353 685</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности соответствует ее балансовой стоимости.

Существенное увеличение торговой кредиторской задолженности на 31 декабря 2016 г. связано с увеличением задолженности перед поставщиками алмазного сырья. В частности, поставщик ПАО «АК «АЛРОСА» в 2016 г. начал предоставлять Группе отсрочку платежа в размере от 50% до 75% от контрактной стоимости сырья на срок 180 дней под залог банковской гарантии) и увеличением задолженности перед покупателями, связанное с получением авансов под отгрузку 2017 г.

Банковские гарантии под обеспечение обязательств перед ПАО «АК «АЛРОСА» были получены от:

- ПАО «Сбербанк России» в ноябре – декабре 2016 г. на сумму 439 797 тыс. руб. и сроком погашения в июле – августе 2017 г.,
- ПАО «АКБ «Связь-Банк» в октябре 2016 г. на сумму 500 694 тыс. руб. и сроком погашения в мае – июне 2017 г.

В 2015 г. АК «Алроса» (ПАО) предоставляла ОАО «ПО Кристалл» отсрочку платежа за алмазное сырье на 90 дней в размере 18% от стоимости сырья под залог товаров в обороте (бриллиантов). По состоянию на 31 декабря 2015 г. задолженность за поставки алмазного сырья перед АК «Алроса» составляла 168 583 тыс. руб.

## 23 Финансовые инструменты и управление рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (валютный риск, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Группы. Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

## 23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

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

**Основные принципы управления рисками.** Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Продукция Группы реализуется в различных странах и регионах, что позволяет диверсифицировать финансовые риски, связанные с географической концентрацией покупателей.

### (а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателями или контрагентами по финансовым инструментам своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность.** Кредитный риск, возникший в ходе обычной коммерческой деятельности Группы, контролируется каждым операционным подразделением в рамках утвержденных Группой процедур, позволяющих производить оценку надежности и кредитоспособности каждого контрагента, включая взимание дебиторской задолженности. Анализ подверженности кредитному риску осуществляется на уровне Группы в соответствии с установленными принципами и методами оценки и мониторинга риска контрагентов.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 16)	31 997	57 937
Долгосрочные инвестиции (Примечание 16)	1 290	1 290
Займы выданные	19 967	43 503
Торговая и прочая дебиторская задолженность	337 483	604 294
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 410 527	1 816 680
Денежные средства на банковских счетах	1 363 708	303 017
<b>Итого</b>	<b>6 164 972</b>	<b>2 826 721</b>

### (b) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Группа разработала систему планирования бюджета и денежных потоков с целью обеспечения необходимых средств для удовлетворения своих финансовых потребностей. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования банковских кредитов. Группа проводит регулярный мониторинг факторов риска, к которым относятся: уровень производства, операционные расходы, отпускная цена продукции и товаров, необходимый объем оборотных средств и планируемые на различные горизонты времени капитальные затраты. Группа компаний обладает широкими возможностями по привлечению заемных средств, о чем свидетельствует как диверсифицированный кредитный портфель, так и перечень кредитных учреждений предлагающих кредитные ресурсы. Кроме того, Группа обладает возможностями по обновлению основных фондов путем использования финансовой аренды, причем как с российскими, так и зарубежными компаниями.

## 23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о распределении обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Обязательства</b>					
Кредиты и займы	7 657 279	8 312 153	8 297 893	14 260	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 174 641	1 174 641	1 174 641	-	-
Производные финансовые обязательства	10 140	10 140	10 140	-	-
<b>Общая величина, подверженная риску</b>	<b>9 842 060</b>	<b>9 496 934</b>	<b>9 482 674</b>	<b>14 260</b>	<b>-</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-12 мес.	от 1 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по кредитам и займам	5 084 497	5 084 497	5 062 715	17 268	4 514
Торговая и прочая кредиторская задолженность	659 295	659 295	659 295	-	-
<b>Общая величина, подверженная риску</b>	<b>5 743 792</b>	<b>5 743 792</b>	<b>5 722 010</b>	<b>17 268</b>	<b>4 514</b>

### (с) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен на товары, обменных курсов иностранных валют, ставок процентов по кредитам, цен на долевые инструменты, 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.

*Валютный риск* – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью Группы (когда выручка или расходы деноминированы в валюте, отличной от функциональной валюты компаний Группы).

Руководство Группы следит за изменениями обменных курсов и принимает оперативные меры по минимизации курсовых убытков. В случае увеличения объемов закупки за валюту и/или увеличения сроков расчетов по валютным контрактам будут использоваться инструменты хеджирования валютных рисков путем заключения форвардных и опционных контрактов на суммы валютных платежей, которые будет необходимо оплатить в будущем.

**23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)****Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют**

	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Банковские счета в валюте	888 476	351 300	29 488	520
Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 342 645	65 442	106 846	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	155 207	290	4 375	-
Краткосрочные банковские кредиты	-	(3 181)	(1 069 390)	(356 838)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(406 003)	(260)	(37 010)	(146)
<b>Общая величина, подверженная риску</b>	<b>4 980 325</b>	<b>413 591</b>	<b>(965 691)</b>	<b>(356 464)</b>

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
<b>31 декабря 2016 г.</b>				
Доллар США (изменение 20%)	996 065	996 065	(996 065)	(996 065)
Евро (изменение 20%)	82 718	82 718	(82 718)	(82 718)
<b>Итого</b>	<b>1 078 783</b>	<b>1 078 783</b>	<b>(1 078 783)</b>	<b>(1 078 783)</b>

	Укрепление		Ослабление	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
<b>31 декабря 2015 г.</b>				
Доллар США (изменение 20%)	193 138	193 138	(193 138)	(193 138)
Евро (изменение 20%)	71 293	71 293	(71 293)	(71 293)
<b>Итого</b>	<b>264 431</b>	<b>264 431</b>	<b>(264 431)</b>	<b>(264 431)</b>

Сумма, подверженная риску изменения котировок торговых ценных бумаг, на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. 10 088 тыс. руб. и 54 268 тыс. руб. соответственно. В таблице ниже представлен анализ чувствительности к возможным изменениям котировок торговых ценных бумаг:

	Рост котировок на 20%		Снижение котировок на 20%	
	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток
на 31 декабря 2016 г.	2 018	2 018	(2 018)	(2 018)
на 31 декабря 2015 г.	10 854	10 854	(10 854)	(10 854)

На 31 декабря 2016 г. портфель акций существенно сократился по сравнению с 31 декабря 2015 г. и составил 10 088 тыс. руб. Основные вложения составляли акции ПАО НПО «Иркут»-41,8%, ПАО «Якутскэнерго» - 30,2%, ПАО «ОГК-2» - 14,2%.

Стратегия управления Группой портфелем ценных бумаг в 2016 г. была сведена к пассивному варианту - фиксация профитных позиций и вывод полученных денежных средств с брокерского счета. Так, за 2016 г. было возвращено на расчетный счет 113 100 тыс. руб., при этом в течение отчетного года новых поступлений денежных средств на брокерский счет не было.

Прибыль от продажи ценных бумаг в 2016 г. составила 16 400 тыс. руб. (в 2015 г. 10 500 тыс. руб.).

## 23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

**Риск изменения цен на товары.** Группа подвержена риску ввиду волатильности цен на закупаемые материалы и товары. Операционная деятельность Группы требует регулярного приобретения сырья, материалов и комплектующих для производственной деятельности.

В соответствии с закупочной политикой Группы на каждую поставку товара готовится технико-экономическое обоснование, рассчитываются нормативные оборачиваемость и маржинальность, для валютных поставок фиксируется предельно допустимый для выполнения нормативной эффективности курс иностранной валюты к рублю. Все технико-экономические обоснования в обязательном порядке обсуждаются и утверждаются на коммерческих совещаниях. В случае возникновения валютного риска по неотгруженным поставкам пересматриваются технико-экономические обоснования, ведутся переговоры с поставщиками с целью снижения входящей цены.

**Процентный риск** – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к краткосрочным обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Доходы и операционные денежные потоки Группы в наименьшей степени подвержены риску изменения рыночных процентных ставок ввиду отсутствия у Группы значительных активов, приносящих процентный доход. Группа в основном подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Кредиты и займы с фиксированными процентными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости этих кредитов и займов.

Руководство Группы внимательно следит за ситуацией с процентными ставками. По мнению руководства Группы, риски связанные с плавающими процентными ставками по долгосрочным долговым обязательствам в настоящее время находятся на приемлемом уровне.

На 31 декабря 2016 г. Группа не имела задолженности по банковским кредитам с плавающими процентными ставками. На 31 декабря 2015 г. краткосрочные банковские кредиты с плавающими процентными ставками составляли 3 789 251 тыс. руб. и были выражены в рублях, долл. США и евро.

### (d) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки, описанной в разделе 2 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и производных финансовых инструментов на 31 декабря 2016 г., отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

	Уровень 1	Уровень 2
Торговые ценные бумаги (акции)	10 088	-
Валютные форвардные контракты	-	21 909
Поставочные опционы (колл)	-	(10 140)

## 23 Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и производных финансовых инструментов на 31 декабря 2015 г., отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки:

	Уровень 1	Уровень 2
Торговые ценные бумаги (акции)	54 354	-
Форвардные контракты	-	3 669

### (е) 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, для поддержания доверия участников рынка, а также для выполнения требований законодательства в отношении минимальных размеров капиталов компаний Группы. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли. В течение 2015 -2016 гг. чистые активы дочерней компании ООО Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» ниже ее зарегистрированного уставного капитала; текущие обязательства Diamonds USA Ink. ее суммарные активы. Группа предпринимает возможные меры для стабилизации финансового положения дочерних компаний.

## 24 Условные и договорные обязательства

**Страхование.** Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с деятельностью 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.

**Судебные разбирательства.** На 31 декабря 2016 г. Группа не является участником судебных разбирательств.

**Налоговые риски.** 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.

## 25 Договоры операционной аренды

### Группа в качестве арендатора

Несколько складских помещений и офисные помещения иностранные компании, входящие в Группу, арендуют по договорам операционной аренды, а также российская компания, входящая в Группу, арендует транспортное средство по договору операционной аренды. Договоры аренды, как правило, заключаются первоначально на срок от одного года до пяти лет с правом последующего продления. Права собственности на соответствующие участки земли и зданий не переходят Группе. Арендные платежи регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Группа не имеет никакой доли в остаточной стоимости; было определено, что практически все риски и выгоды, связанные с участками земли и зданий, остаются у собственника недвижимости. На этом основании Группа определила, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

### Расходы по аренде:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
не более одного года	10 555 433	18 143 445
от одного года до пяти лет	17 373 784	20 088 034
<b>Итого</b>	<b>27 929 217</b>	<b>38 231 479</b>

### Группа в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду принадлежащие ей объекты инвестиционной недвижимости, транспортное средство и оборудование по договорам операционной аренды со сроками 11 месяцев с правом продления. Все договоры содержат положения о пересмотре арендной платы, если арендатор примет решение о продлении срока аренды. Арендаторы не имеют прав выкупа арендуемых активов по окончании срока аренды.

## 26 Сделки между связанными сторонами

### (a) Связанными сторонами по отношению к Группе являются:

- участники Совета директоров Группы;
- руководящие сотрудники компаний Группы;
- связанные с правительством предприятия: АК «АЛРОСА» (ПАО), Гохран России.

### (b) Операции с участием связанных сторон

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

### Вознаграждения руководящим сотрудникам:

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и премии, с учетом страховых взносов	191 925	101 281
Выплаты совету директоров и членам ревизионной комиссии	8 751	1 537
<b>Итого</b>	<b>200 676</b>	<b>102 818</b>



**26 Сделки между связанными сторонами (продолжение)****Торговая и прочая кредиторская и дебиторская задолженность**

	<b>Продажи связанным сторонам</b>	<b>Покупки у связанных сторон</b>	<b>Торговая и прочая дебиторская/ (кредиторская) задолженность на отчетную дату</b>
<b>Предприятия, связанные с правительством</b>			
за 2016 г.	102	6 667 844	(940 491)
за 2015 г.	2 542 146	4 374 649	(168 518)
<b>Старший руководящий персонал (руководители и члены совета директоров)</b>			
за 2016 г.	254	-	94
за 2015 г.	184	-	-

**Займы выданные**

	<b>Займы выданные</b>	<b>Проценты полученные</b>
<b>на 31.12.2014 г.</b>	<b>1 534</b>	<b>2</b>
Выдача займа / Начисление процента	6 500	22
Погашение займа / Уплата процентов	(240)	(5)
<b>на 31.12.2015 г.</b>	<b>7 794</b>	<b>19</b>
Выдача займа / Начисление процента	(7 794)	705
Погашение займа / Уплата процентов	-	(724)
<b>на 31.12.2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Займы, полученные от связанных сторон**

	<b>Займы полученные</b>	<b>Проценты полученные</b>
<b>на 31.12.2014 г.</b>	<b>6 272</b>	<b>-</b>
Поступление займа / Начисление процентов	615	228
Погашение займа / Уплата процентов	(6 887)	(228)
<b>на 31.12.2015 г.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Поступление займа / Начисление процентов	1 599	69
Погашение займа / Уплата процентов	-	(69)
<b>на 31.12.2016 г.</b>	<b>1 599</b>	<b>-</b>

## **27 События после отчетной даты**

За период с отчетной даты до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску никаких существенных событий, повлиявших на финансовый результат Группы, кроме описанных ниже, не происходило.

По данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями РСБУ, в 1 квартале 2017 г. ОАО «ПО «Кристалл» получил убыток в размере 945 264 тыс. руб.

В 2017 г. ОАО «ПО «Кристалл» увеличил свою долю в уставном капитале ООО «Ювелирная группа «Смоленские бриллианты» с 98,138 % до 99,069%.