

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**ОАО «Уфимское моторостроительное
производственное объединение»
и его дочерних организаций**
за 2013 год

Апрель 2014 г.

**Аудиторское заключение -
ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»
и его дочерние организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Ekaterinburg Branch
Khokhryakova Street, 10
Ekaterinburg, 620014, Russia
Tel: +7 (343) 378 4900
Fax: +7 (343) 378 4901
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в г. Екатеринбурге
Россия, 620014, Екатеринбург
ул. Хохрякова, 10
Тел.: +7 (343) 378 4900
Факс: +7 (343) 378 4901
ОКПО: 73626821

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечания 1 и 27 к консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается, что Правительство Российской Федерации является конечным контролирующим акционером Группы. Мы также обращаем внимание на существенную концентрацию операций Группы с предприятиями, связанными с ней по признаку наличия общего контроля и владения со стороны Правительства Российской Федерации. Правительство Российской Федерации оказывает прямое или косвенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.



Е.Е. Злоказова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 Апреля 2014 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 8 февраля 1993 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1020202388359.
Местонахождение: 450039, Россия, г. Уфа, ул. Ферина, 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Выручка	5	38 699	27 232
Себестоимость реализации		(26 708)	(18 154)
Валовая прибыль		11 991	9 078
Коммерческие расходы		(4 484)	(2 989)
Административные расходы		(1 581)	(1 587)
Затраты на исследования и разработки		(667)	(1 553)
Налоги, кроме налога на прибыль		(70)	(56)
Прочие операционные доходы	7	255	99
Прочие операционные расходы	7	(491)	(568)
(Положительные)/Отрицательные/ курсовые разницы, нетто		(774)	403
Операционная прибыль		4 179	2 827
Финансовые доходы	8	471	384
Финансовые расходы	8	(845)	(919)
Прибыль до налогообложения		3 805	2 292
Расход по налогу на прибыль	9	(319)	(313)
Чистая прибыль за год		3 486	1 979
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		3 423	1 991
Неконтрольную долю участия		63	(12)
Прочий совокупный доход за год			
Актуарный (убыток)/прибыль по пенсионным планам с установленными выплатами	25	(38)	28
Влияние налога на прибыль		-	-
Итого совокупный доход за год		3 448	2 007
Приходится на:			
Акционеров материнской компании		3 385	2 019
Неконтрольные доли участия		63	(12)
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию	26	10,07 руб.	7,45 руб.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2014 года и от его имени подписана следующими лицами:


 Александр Артюхов
 Управляющий директор




 Рустам Валеев
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9–74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	12 021	9 183
Нематериальные активы	11	203	103
Инвестиции в ассоциированные компании	12	—	64
Прочие финансовые активы	13	1 953	1 883
Отложенные налоговые активы	14	15	12
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15	480	224
		14 672	11 469
Оборотные активы			
Прочие финансовые активы	13	264	25
Запасы	16	12 246	10 325
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	9 411	9 449
Авансы выданные и расходы будущих периодов	15	2 079	1 009
Денежные средства и их эквиваленты	18	3 601	1 143
		27 601	21 951
Активы, предназначенные для продажи		—	174
		42 273	33 594
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	19	503	309
Собственные выкупленные акции	19	(1 820)	(1 720)
Нераспределенная прибыль		7 641	5 235
Итого капитал, принадлежащий на акционеров материнской компании		6 324	3 824
Неконтрольные доли участия		310	308
Итого капитал		6 634	4 132
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	6 204	3 394
Долгосрочные авансы полученные		3 455	2 871
Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности	25	314	232
Государственные субсидии	23	327	45
Выданные гарантии	24	698	502
Отложенные налоговые обязательства	14	1 068	1 039
Резервы	22	369	196
		12 435	8 279
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	14 373	13 503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	5 115	4 192
Краткосрочные авансы полученные		3 285	3 244
Выданные гарантии	24	195	105
Резервы	22	236	139
		23 204	21 183
Итого капитал и обязательства		42 273	33 594

Александр Артюхов
Управляющий директор



Рустам Валеев
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9–74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		3 805	2 292
Корректировки:			
Износ и амортизация	10,11	2 105	1 385
Нереализованный убыток/(прибыль) от курсовых разниц		774	(403)
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	16	268	556
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	7	(83)	156
Убыток от выбытия основных средств	7	152	110
Доля в прибыли ассоциированных компаний		-	(3)
Прибыль от выбытия инвестиций		-	(3)
Убыток от обесценения финансовых активов	7	64	13
Финансовый расход	8	854	938
Государственные субсидии	23	(112)	(173)
Изменение в резервах и пенсиях	22, 25	318	223
Финансовый доход	8	(471)	(384)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		7 674	4 707
Увеличение запасов		(1 953)	(1 513)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности (Увеличение) / уменьшение авансов выданных		(226)	(2 074)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 006)	458
Увеличение авансов полученных		980	1 520
Поступление денежных средств по операционной деятельности		5 635	5 727
Уплаченный налог на прибыль		(2)	(29)
Проценты выплаченные		(827)	(903)
Государственные субсидии полученные	23	394	218
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		5 200	5 013
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4 783)	(2 099)
Поступления от реализации основных средств		15	19
Приобретение нематериальных активов		(164)	(55)
Займы выданные		(2 786)	(510)
Поступления от погашения займов выданных		2 747	637
Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем			
Проценты полученные	4	(2 359)	-
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(7 250)	(1 919)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов		30 211	25 169
Погашение займов		(26 835)	(24 024)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(411)	(111)
Прочие выплаты в пользу связанных сторон	27	(1 643)	(2 215)
Поступления от выпуска акций	19	3 294	136
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	27	(159)	(508)
Покупка собственных акций	19	(100)	(1 692)
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров, за переданные основные средства	4	152	-
Чистое поступление/(отток) денежных средств по финансовой деятельности		4 509	(3 245)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 459	(151)
Чистые курсовые разницы		(1)	27
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		1 143	1 267
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		3 601	1 143

Александр Артюхов
Управляющий директор

Рустам Валеев
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9–74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании			Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль			
На 1 января 2012 г.	284	(28)	6 302	6 558	320	6 878
Чистая прибыль	–	–	1 991	1 991	(12)	1 979
Прочий совокупный доход	–	–	28	28	–	28
Итого совокупный доход	–	–	2 019	2 019	(12)	2 007
Дивиденды объявленные (Прим. 19)	–	–	(111)	(111)	–	(111)
Эмиссия акций (Прим. 19)	25	–	463	488	–	488
Выкуп собственных акций (Прим. 19)	–	(1 692)	–	(1 692)	–	(1 692)
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем и компаниями, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 27)	–	–	(3 438)	(3 438)	–	(3 438)
На 31 декабря 2012 г.	309	(1 720)	5 235	3 824	308	4 132
Чистая прибыль	–	–	3 423	3 423	63	3 486
Прочий совокупный доход	–	–	(38)	(38)	–	(38)
Итого совокупный доход	–	–	3 385	3 385	63	3 448
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 4)	–	–	25	25	(61)	(36)
Приобретение контрольных долей участия у сторон, находящихся под общим контролем (Прим. 4)	–	–	(2 207)	(2 207)	–	(2 207)
Дивиденды объявленные (Прим. 19)	–	–	(439)	(439)	–	(439)
Эмиссия акций (Прим. 19)	194	–	3 718	3 912	–	3 912
Выкуп собственных акций (Прим. 19)	–	(100)	–	(100)	–	(100)
Операции с компаниями, находящимися под общим контролем и компаниями, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 27)	–	–	(2 076)	(2 076)	–	(2 076)
На 31 декабря 2013 г.	503	(1 820)	7 641	6 324	310	6 634

Александр Артюхов
Управляющий директор

Рустам Валеев
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 9–74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. Информация о компании

1.1. Организационно-правовой статус и описание деятельности

Открытое акционерное общество «Уфимское моторостроительное производственное объединение» (далее по тексту – «Общество») и его дочерние предприятия (далее совместно – «Группа») включают в себя российские юридические лица, зарегистрированные в форме открытых акционерных обществ или обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Общество было основано в 1925 году. В 1993 году в рамках Государственной программы приватизации государственных и муниципальных предприятий в Российской Федерации данное государственное предприятие было приватизировано и преобразовано в открытое акционерное общество. С 10 июня 2013 года акции Общества исключены из котировального списка «Б» Московской биржи (ЗАО «ФБ ММВБ») и включены в раздел «Перечень внесписочных ценных бумаг» списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ».

Основной деятельностью Группы является производство авиационных двигателей для военной и гражданской авиации на производственных площадках, расположенных в Республике Башкортостан, входящей в состав субъектов Российской Федерации (далее – «Башкортостан»). Производимая продукция реализуется на территории Российской Федерации и за рубежом. Общество и его дочерние предприятия (далее – «Группа») также ведут научно-исследовательскую работу и занимаются опытно-конструкторскими разработками в области военного и гражданского авиадвигателестроения.

В соответствии с российским законодательством поставки иностранным государствам продукции военного назначения являются прерогативой государства и, таким образом, все контракты с иностранными государствами должны заключаться через российское государственное предприятие ОАО «Рособоронэкспорт» (далее «Рособоронэкспорт»).

Деятельность Общества по производству и ремонту авиационной техники подлежит обязательному лицензированию в Федеральном агентстве по промышленности «Федеральное агентство по правовой защите результатов интеллектуальной деятельности военного, специального и двойного назначения» (далее – ФГБУ «ФАПРИД»).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 450039, Башкортостан, г. Уфа, ул. М. Ферина, 2.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Доли участия Общества в существенных дочерних компаниях представлены следующим образом:

	Страна регистрации	Основное направление деятельности	Эффективная доля участия Группы		
			2013 г.	2012 г.	2011 г.
ООО «ГТД Аналитик»	Россия	Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	100%	100%	100%
ОАО «УМЗ»	Россия	Производство и реализация товаров народного потребления	100%	72,27%	72,27%
ЗАО «Уфа-АвиаГаз»	Россия	Разработка газоперекачивающих агрегатов и электростанций	100%	100%	100%
ОАО «УК Уфимские Моторы»	Россия	Научно-исследовательские, работы, связанные с разработкой газотурбинных двигателей	99,99%	93,16%	93,16%
ЗАО «Мотор-Авиа»	Россия	Операции по приобретению ценных бумаг	100%*	100%*	100%

* Группа владеет 19% акций ЗАО «Мотор-Авиа». Не смотря на это, Группа определила, что содержание взаимоотношений между Группой и ЗАО «Мотор-Авиа» указывает на то, что ЗАО «Мотор-Авиа» находится под контролем Группы.

Кроме того, у Группы есть прочие дочерние компании, которые не являются существенными для Группы, как по отдельности, так и в совокупности.

Стороной, осуществляющей фактический контроль над Группой, является Правительство Российской Федерации.

1.2. Государственная тайна

Деятельность Группы по производству и продаже продукции военного назначения регулируется Законом РФ «О государственной тайне», подписанным Президентом Российской Федерации 21 июля 1993 г. В соответствии с указанным законом государственной тайной являются защищаемые государством сведения в области его внешнеэкономической деятельности, распространение которых может нанести ущерб безопасности Российской Федерации. Передача сведений, составляющих государственную тайну, осуществляется с разрешения соответствующего органа государственной власти только организациям, имеющим лицензии на проведение работ с использованием сведений соответствующей степени секретности, или гражданам, имеющим соответствующий допуск. Кроме того, отдельные объекты основных средств Общества входят в состав мобилизационного резерва государства (см. Примечание 10), и на них также распространяется действие Закона РФ «О государственной тайне». Закон также ограничивает права Общества по продаже указанных активов.

1.3. Условия ведения деятельности в Российской Федерации

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

1. Информация о компании (продолжение)

1.3. Условия ведения деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в других странах мира. Мировой финансовый кризис привел к неопределенности в отношении дальнейшего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

1.4. «Золотая акция»

В отношении Общества применяется специальное право на участие государства в управлении («золотой акции»), которое от имени Республики Башкортостан осуществляет Министерство земельных и имущественных отношений Республики Башкортостан на бессрочной основе. Представитель государства назначается в состав Совета директоров Общества в порядке использования данного специального права. «Золотая акция», наряду со всеми правами, предоставляемыми остальным акционерам Общества, также дает право:

- ▶ Вносить предложения в повестку дня годового Общего собрания акционеров и требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров;
- ▶ Принимать участие в Общем собрании акционеров, а также использовать право вето на решения, принятые Общим собранием акционеров по вопросам:
 - изменений и дополнений в Устав Общества или утверждения новой редакции Устава;
 - реорганизации Общества;
 - ликвидации Общества, назначения ликвидационной комиссии и утверждения промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
 - изменения уставного капитала Общества;
 - одобрения крупных сделок или сделок, в отношении которых имеется заинтересованность.

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО») для обеспечения исполнения требований Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.1. Основа подготовки (продолжение)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых вложений, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых вложений, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, которые были отражены по справедливой стоимости; основных средств, которые были переоценены с целью определения условной первоначальной стоимости в рамках перехода на МСФО; а также за исключением немонетарных активов, обязательств и статей капитала на 31 декабря 2002 г., балансовая стоимость которых была скорректирована с учетом влияния гиперинфляции, которое рассчитывалось с применением коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации («Госкомстат»). С 1 января 2003 г. Россия перестала отвечать определению страны с гиперинфляционной экономикой, содержащемуся в МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность выражена в российских рублях («руб.»), и все суммы округлены до миллиона рублей, если не указано иное.

2.2. Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- ▶ наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2. Принципы консолидации (продолжение)

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- ▶ Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

2.3. Существенные положения учетной политики

а) Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса на дату приобретения справедливая стоимость ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по ее справедливой стоимости на эту дату, с отнесением разницы в состав прибыли или убытка.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение контрольных долей участия в компаниях в рамках операций со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой, учитываются с использованием метода объединения интересов.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости в отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании предшественным владельцем, также отражается в финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения учтена в данной финансовой отчетности как корректировка капитала. Финансовая информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению компаний под общим контролем, не пересчитывается.

б) Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в финансовом результате ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

в) *Операции в иностранной валюте*

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой Группы и всех ее дочерних компаний.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка в отчет о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

а) Выручка

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа товаров

Выручка от реализации продукции определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка отражается, когда существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на товары, переходят к покупателю, при этом вероятность получения соответствующего вознаграждения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно достоверно оценить и прекращено участие в управлении проданными товарами. Момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности, определяется условиями договора.

Предоставление услуг

Выручка по ремонтным работам признается пропорционально степени выполнения работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

Выручка от услуг по разработке НИОКР признается в размере, соответствующем стадии выполнения работ по договору. Стадия выполнения договора может определяться различными способами. В зависимости от характера договора выручка признается по мере завершения основных предусмотренных договором этапов. Если результат договора не может быть достоверно оценен, выручка признается, лишь в той мере, в которой возможно возмещение понесенных расходов. Изменения нормы прибыли отражаются в текущих доходах по мере выявления. Договоры регулярно анализируются, и в случае существования вероятности понесения убытков создается соответствующий резерв.

Проценты

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

д) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, она признается в качестве отложенного дохода и отражается в отчете о совокупном доходе ежегодно равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе ежегодно равными частями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива. Если займы или аналогичные им виды государственной помощи предоставляются государством или связанными с ним организациями по процентной ставке ниже действующей рыночной ставки, влияние такой благоприятной процентной ставки считается государственной субсидией. Заем или аналогичный ему вид государственной помощи первоначально признаются и оцениваются по справедливой стоимости, а государственная субсидия оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и полученными поступлениями. Впоследствии заем оценивается согласно учетной политике по финансовым обязательствам.

е) Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

ж) Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Критерий классификации объекта в качестве удерживаемого для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в отчете о прибылях и убытках отдельной статьей как прибыль или убыток после налогообложения от прекращенной деятельности.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

з) Основные средства

Оборудование учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2006 г. (дату перехода на МСФО) определялась на основе их справедливой стоимости на указанную дату («условная первоначальная стоимость»). Первоначальная стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, сооруженных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов и прямых затрат труда, всех прочих затрат, непосредственно необходимых для приведения актива в работоспособное состояние, позволяющее использовать его по назначению, а также стоимость затрат на демонтаж и удаление объектов и восстановление занимаемого ими участка. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой функциональной частью соответствующего оборудования, капитализируется в составе этого оборудования. В случаях когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Стоимость замены части объекта основных средств отражается в составе балансовой стоимости такого объекта при наличии вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такой части, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Затраты на текущее обслуживание основных средств отражаются в составе прибыли или убытка по факту.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования каждой части объекта основных средств. Арендованные активы амортизируются в течение срока аренды или срока их полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче. Земля не подлежит амортизации.

Предполагаемый срок полезного использования в отчетном и сравнительном периодах, следующий:

Здания	9-65 лет
Установки и оборудование	4-27 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	2-6 лет
Прочее	2-15 лет

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Непроизводственные и социальные активы

Группа обладает правом собственности на отдельные непроизводственные и социальные активы, в основном представляющие собой здания и сооружения социальной инфраструктуры, которые отражаются по стоимости возмещения, равной нулю. Затраты на содержание таких активов относятся на расходы в момент их возникновения.

и) Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это не указывается в договоре явно.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендованный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Продажа и обратная аренда

Сделки продажи и обратной аренды включают в себя продажу актива и обратную аренду того же самого актива. В случае, когда в результате продажи актива с его последующей обратной арендой возникают обязательства по финансовой аренде, то предыдущая балансовая стоимость не меняется, а поступления от продажи отражаются как обязательство, учитываемое в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Если понимание общего экономического эффекта сделки продажи и последующей обратной аренды невозможно без ссылки на ряд сделок, представляющих собой единое целое (т.е. ряд тесно взаимосвязанных сделок, переговоры по которым велись так, как если бы речь шла об одной единственной сделке, и которые были осуществлены одновременно или в непрерывной последовательности), такая сделка учитывается как единая сделка (как правило, это сделка обеспеченного заимствования).

Если операция по продаже и обратной аренде классифицируется как операционная аренда, любая прибыль или убыток должны признаваться немедленно. Если продажная цена ниже справедливой стоимости, то любая прибыль или убыток должны признаваться немедленно, за исключением случаев, когда убыток компенсируется за счет будущих арендных платежей по цене ниже рыночной. В таком случае убыток должен быть признан как доход будущих периодов и амортизирован в течение предполагаемого периода использования актива пропорционально арендным платежам. Если цена продажи выше справедливой стоимости актива, то в этом случае излишек должен быть признан как доход будущих периодов и амортизирован в течение предполагаемого периода использования актива.

к) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами. Группа капитализирует затраты по займам в отношении всех соответствующих установленным критериям активов, строительство которых началось 1 января 2009 года или после этой даты.

л) Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчетный период, в котором он возник.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Ниже приведены расчетные сроки полезного использования для текущего и сравнительного периодов:

Патенты и товарные знаки	10-20 лет
Капитализированные затраты на разработки	5-7 лет

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования – с неопределенного на ограниченный срок – осуществляется на перспективной основе.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Затраты на исследования и разработки

Расходы на научно-исследовательскую деятельность, произведенные с целью получения новых научных или технических знаний и представлений, относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Опытно-конструкторская деятельность включает планирование или проектирование для целей производства новых или существенного улучшения существующих продуктов и процессов. Расходы на опытно-конструкторские работы капитализируются лишь в том случае, если их можно достоверно оценить, продукт или процесс имеет техническое и коммерческое обоснование, получение будущих экономических выгод является вероятным, и у Группы имеются намерения и достаточные ресурсы для завершения разработки и использования или продажи полученного актива. В состав капитализируемых расходов входят затраты на материалы, прямые затраты труда и накладные расходы, непосредственно связанные с подготовкой актива к его предполагаемому использованию. Прочие расходы на опытно-конструкторские работы относятся на прибыль или убыток в момент возникновения.

Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию, и производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно проверяется на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и (или) убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования начисляется линейным методом в течение расчетного срока полезного использования активов, составляющего от 3 до 5 лет. Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение не реже одного раза в год.

м) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Займы и дебиторская задолженность;
- ▶ Инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ▶ Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. 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. Группа не относилась финансовые активы в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в составе затрат по финансированию (отрицательные чистые изменения справедливой стоимости) или в составе дохода от финансирования (положительные чистые изменения справедливой стоимости) в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая дебиторская задолженность, а также займы выданные связанным сторонам.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в отчет о прибылях или убытках как доход от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе прочего операционного дохода, либо до момента, когда инвестиция считается обесцененной, в который накопленные расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию. Проценты, полученные в период удержания финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в качестве процентных доходов по методу эффективной процентной ставки.

Группа оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными финансовыми активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа может принять решение о переклассификации таких финансовых активов, если руководство имеет возможность и намерено удерживать такие активы в ближайшем будущем или до погашения.

В случае финансовых активов, переклассифицированных из состава категории «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость на дату переклассификации становится новой амортизируемой стоимостью, а связанные с ними доходы или расходы, ранее признанные в составе капитала, амортизируются в составе прибыли или убытка на протяжении оставшегося срока инвестиций с применением эффективной процентной ставки. Разница между новой оценкой амортизированной стоимости и ожидаемыми денежными потоками также амортизируется на протяжении оставшегося срока использования актива с применением эффективной процентной ставки. Если впоследствии устанавливается, что актив обесценился, сумма, отраженная в капитале, переклассифицируется в отчет о прибылях и убытках.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Если Группа передала все права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда имеет место объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

Сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются как доходы от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» оценивается в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии свидетельств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям исключается из прочего совокупного дохода и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы и договоры финансовой гарантии.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- ▶ использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ▶ использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- ▶ анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 28.

н) Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Затраты, понесенные при доставке каждого продукта до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом:

- ▶ Сырье и материалы: затраты на покупку по средневзвешенной стоимости;
- ▶ Готовая продукция и незавершенное производство: прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам; по себестоимости конкретной единицы.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

о) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП) за вычетом затрат на продажу и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

При определении наличия обесценения по следующим активам применяются следующие критерии:

Гудвил

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне ПГДП.

п) Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

р) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе нераспределенной прибыли. Права голоса, относящиеся к собственным выкупленным акциям, аннулируются, и такие акции не участвуют в распределении дивидендов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до даты или на дату окончания отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до конца отчетного периода или рекомендованы к выплате или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

с) Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, отражается в составе процентных расходов.

Резервы под гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих продуктов или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

Резервы под обременительные договоры

Резерв по обременительным договорам признается, когда исполнение Группой таких договоров требует неизбежных затрат, величина которых превышает экономические выгоды, которые ожидается получить по таким договорам. Оценка резерва осуществляется по текущей стоимости наименьшей из двух следующих величин: ожидаемых расходов в связи с прекращением действия такого договора и ожидаемых расходов, связанных с его исполнением. Перед созданием резерва по обременительным договорам Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к таким договорам.

т) Вознаграждения сотрудникам

Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты по мере предоставления соответствующих услуг.

Резерв на краткосрочные вознаграждения рассчитывается на основании ожидаемой куплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму как результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отчисления в социальные фонды и пенсионный фонд

Группа осуществляет фиксированные выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации, фонды социального и медицинского страхования и фонд безработицы по официальным действующим ставкам (около 30%) исходя из общих выплат работникам. Группа не имеет юридического или добровольно принятого на себя обязательства по осуществлению дополнительных отчислений в отношении указанных выплат. Единственным обязательством Группы является обязательство производить указанные отчисления по мере наступления срока их уплаты. Данные отчисления относятся на расходы в момент их возникновения.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами для выплаты вознаграждений из фондов Группы. Группа выплачивает вознаграждение в соответствии с коллективными договорами. Указанные планы являются нефондированными. Сумма расходов по пенсионному плану определяется на основе актуарных оценок. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

Стоимость услуг прошлых периодов признается в составе прибыли или убытка на наиболее раннюю дату из:

- ▶ Дата наступления плана изменения или сокращения, и
- ▶ Дату, признания расходов по реструктуризации.

у) Информация по сегментам

Хозяйственная деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации и относится преимущественно к производству авиационных двигателей для военной и гражданской авиации. Исполнительный орган Группы, ответственный за принятие операционных решений, анализирует операции Группы и распределяет ресурсы на консолидированной групповой основе. Группа считает, что у нее есть только один операционный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе прибыли и убытков исходя из принципов определения прибыли и убытков, использованных в консолидированной финансовой отчетности. Все внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации и большая часть ее выручки также генерируется в Российской Федерации.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Сравнительная информация

В случае изменения формата представления консолидированной финансовой отчетности в течение года, сравнительные данные были соответственно изменены.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Новые стандарты и интерпретации, а также поправки к действующим стандартам и интерпретациям, впервые примененные Группой

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением применения новых стандартов и поправок к стандартам и интерпретациям, вступивших в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Группа впервые применяет некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам и интерпретациям, требующие пересчета информации в предыдущей финансовой отчетности. К ним относятся МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», МСФО (IFRS) 11 «*Соглашения о совместной деятельности*», МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*» (в редакции 2011 г.), МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» и поправки к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» и некоторые другие. Однако не все эти стандарты оказали влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности компании. Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка не оказала влияния на представление информации в финансовой отчетности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов»

Поправка к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «*Налог на прибыль*». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.) (МСФО (IAS) 19R)

В текущем отчетном периоде Группа применила МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 г.) на ретроспективной основе, как того требуют переходные положения стандарта в новой редакции. В соответствии с новой редакцией стандарта результаты переоценок (ранее актуарные прибыли и убытки) по выплатам по окончании трудовой деятельности, признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибылей или убытков текущего года. До 1 января 2013 года актуарные прибыли и убытки по выплатам по окончании трудовой деятельности признавались Группой в составе прибыли или убытка в полном объеме. Применение данного стандарта не оказало влияния на сравнительные данные отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2011 г.) был применен ретроспективно со следующим допустимым исключением:

- ▶ Информация о чувствительности обязательства по плану с установленными выплатами за сравнительный период (год, закончившийся 31 декабря 2012 г.) не была раскрыта.

Прочие поправки касаются новых требований в отношении раскрытия информации, например, требований в отношении раскрытия количественной информации о чувствительности.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Согласно указанной поправке, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета финансовых инструментов и связанных с ними соглашениях (например, соглашениях о предоставлении обеспечения). Благодаря данным требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые подлежат взаимозачету в соответствии с МСФО (IAS) 32. Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поскольку Группа не осуществляет взаимозачет финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 32 и не имеет соглашений о взаимозачете, попадающих в сферу применения поправки, ее принятие не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10, инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия. Это изменение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Информация раскрыта в Примечании 1.1.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 устанавливает единый источник правил по МСФО для всех оценок справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений на указание ситуаций, когда предприятие должно использовать справедливую стоимость, а предоставляет руководство, каким образом должна быть рассчитана справедливая стоимость для целей МСФО, когда применение справедливой стоимости необходимо или разрешено. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости, проводимую Компанией. МСФО (IFRS) 13 содержит специальные требования по раскрытию информации о справедливой стоимости. Некоторые из раскрытий являются обязательными для консолидированной отчетности. Группа представила данные раскрытия в Примечании 28.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- ▶ МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в текущей редакции, отражающий результаты первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.
- ▶ «Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27), вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не ожидает, что данная поправка будет применима для Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.
- ▶ Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи». В интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников» (Поправки к МСФО (IAS) 19). Данные поправки с узкой сферой применения рассматривают взносы работников или третьих сторон в программы с установленными выплатами. Целью поправок является упрощение учета взносов, которые не зависят от стажа работы работников, например, взносов работников, которые представляют собой фиксированный процент от заработной платы. Поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г., при этом допускается досрочное применение.

2. Основные положения учетной политики (продолжение)

2.4. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО»

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.» – это сборник поправок к МСФО, которые касаются восьми вопросов, рассмотренных в рамках процедуры ежегодных усовершенствований МСФО в 2010-2012 гг. В него включены следующие поправки:

- ▶ МСФО (IFRS) 2 «*Выплаты, основанные на акциях*»: Определение условия наделения правами
- ▶ МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнеса*»: Учет условного возмещения в рамках объединения бизнеса
- ▶ МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*»: Агрегирование операционных сегментов
- ▶ МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*»: Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов с активами организации
- ▶ МСФО (IFRS) 13 «*Оценка по справедливой стоимости*»: Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность
- ▶ МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*»: Метод переоценки – пропорциональный пересчет накопленной амортизации
- ▶ МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*»: Ключевой управленческий персонал
- ▶ МСФО (IAS) 38 «*Нематериальные активы*»: Метод переоценки – пропорциональный пересчет накопленной амортизации.
- ▶ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.» – это сборник поправок к МСФО, которые касаются четырех вопросов, рассмотренных в рамках процедуры ежегодных усовершенствований МСФО в 2011-2013 гг. В него включены следующие поправки:
 - ▶ МСФО (IFRS) 1 «*Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности*»: Значение фразы «действующие МСФО»
 - ▶ МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнеса*»: Исключения из сферы применения для совместных предприятий
 - ▶ МСФО (IFRS) 13 «*Оценка по справедливой стоимости*»: Сфера применения пункта 52 (исключение в отношении портфеля)
 - ▶ МСФО (IAS) 40 «*Инвестиционная недвижимость*»: Разъяснение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации недвижимости в качестве инвестиционной недвижимости или недвижимости, занимаемой владельцем

Предполагается, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Консолидация структурированной компании

В июне 2012 года Группа продала 81% акций дочерней компании ЗАО «Мотор-Авиа» своей связанной стороне. Не смотря на это, группа определила, что содержание взаимоотношений между Группой и ЗАО «Мотор-Авиа», в котором Группе после продажи принадлежит доля в размере 19%, указывает на то, что ЗАО «Мотор-Авиа» находится под контролем Группы. Соответственно, данная компания была включена в консолидированную финансовую отчетность Группы за 2013 год.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Обесценение основных средств

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения текущих условий конкуренции, ожидание подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение ценности от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Такие оценки, включая используемые методы, могут оказать существенное влияние на возмещаемую стоимость и, в конечном итоге, на сумму обесценения. В 2013 и 2012 годах Группа не выявила и не признавала убытков от обесценения ввиду отсутствия индикаторов обесценения.

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период.

Затраты на разработки

Затраты на опытно-конструкторские работы капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость проекта подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость нематериальных активов и на затраты на исследования и разработки за отчетный период.

Чистая стоимость реализации запасов

Оценка чистой стоимости реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затраты, непосредственно связанные с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость запасов и на себестоимость реализации за отчетный период.

Гарантийные обязательства

Оценка суммы резервов на гарантийные обязательства проводится в соответствии с учетной политикой. При оценке суммы резерва учитываются исторические данные и статистическая информация, имеющаяся по состоянию на дату оценки. При проведении оценки во внимание принимаются наиболее существенные претензии по гарантиям, имевшие место после отчетной даты. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на сумму резерва на гарантийные обязательства и на себестоимость реализации за отчетный период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Судебные иски

Руководство Группы применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Общества или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. В России проверки со стороны налоговых и таможенных органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Все налоговые расходы Группы относятся к налоговой системе Российской Федерации. Российское налоговое, таможенное и валютное законодательство характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Трактовка данных законодательных норм руководством Группы, которое применялось к операциям Группы, может быть оспорено соответствующими местными или федеральными налоговыми органами. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства. В результате, существует возможность того, что операции, которые не оспаривались налоговыми органами ранее, могут быть оспорены в будущем.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Группы считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Группы отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Сумма потенциальных обязательств по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенная в прилагаемую финансовую отчетность, раскрыта в Примечании 29.

Отложенные налоги

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в т.ч. прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств. Если оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно использовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о совокупном доходе.

Пенсионные выплаты

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионным планам с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. В рамках метода актуарной оценки предполагается использование допущений в отношении ставок дисконтирования, повышения уровня оплаты труда в будущем, уровня смертности и будущего роста пенсий. В силу сложности оценки, основополагающих допущений и их долгосрочного характера размер обязательства по плану с установленными выплатами сильно зависит от изменений в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в Примечании 28.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединение бизнеса и приобретение неконтрольных долей участия

Приобретение неконтрольной доли участия в ОАО «Уфимский машиностроительный завод»

В январе 2013 года Группа приобрела 27.73% акций ОАО «Уфимский машиностроительный завод», в результате чего доля Группы увеличилась до 100%. Ниже представлена таблица, разъясняющая эффект от приобретения дополнительной доли участия:

	<u>млн.руб.</u>
Балансовая стоимость активов предназначенных для продажи переданных неконтролирующим акционерам	174
Балансовая стоимость основных средств переданных неконтролирующим акционерам	14
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров, за переданные основные средства	(152)
Балансовая стоимость неконтрольных долей	<u>(61)</u>
Разница, признанная в составе нераспределенной прибыли	<u>(25)</u>

Приобретение контрольных долей участия в дочерних компаниях у сторон, находящихся под общим контролем

В первой половине 2013 года Группа приобрела активы и обязательства филиала, занимающегося научно - исследовательскими и опытно - конструкторскими работами, которые ранее учитывались на балансе ОАО «НПО «Сатурн». ОАО «НПО «Сатурн» является дочерней организацией ОАО «Объединенная Двигателестроительная Корпорация», таким образом данное приобретение является операцией со стороной, находящейся под общим контролем.

Не смотря на то, что юридически данное приобретение было оформлено серией договоров на приобретение отдельных активов и уступку обязательств, приобретенные активы и обязательства представляют собой бизнес в соответствии с определением МСФО 3 «Объединения бизнеса».

В соответствии с учетной политикой Группы, данное приобретение было учтено методом объединения интересов. Сравнительная информация в консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению компаний под общим контролем, не пересчитывалась.

Балансовая стоимость идентифицируемых приобретенных активов и обязательств передающей стороны по состоянию на дату приобретения составила:

	<u>млн.руб.</u>
Основные средства	133
Нематериальные активы	13
Запасы	230
Авансы выданные	269
Авансы полученные	(459)
Пенсионные обязательства	<u>(34)</u>
Итого идентифицируемые чистые активы по балансовой стоимости в отчетности передающей стороны на дату приобретения	152
Денежные средства полученные	459
Вознаграждение, выплаченное денежными средствами	<u>(2 818)</u>
Превышение выплаченного вознаграждения над балансовой стоимостью приобретенных чистых активов, отраженное в капитале	(2 207)

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Выручка

	2013 г.	2012 г.
Выручка от продажи двигателей и комплектующих	30 970	22 236
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	3 907	3 524
Выручка от реализации услуг в области исследований и разработок	2 444	159
Прочая выручка	1 378	1 313
	38 699	27 232

Информация о выручке по географическому расположению в соответствии с местонахождением клиентов представлена следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Россия	18 257	14 197
Китай	9 308	9 363
Индия	7 557	3 178
Индонезия	2 413	–
Алжир	1 014	–
Прочие	150	494
	38 699	27 232

Выручка, полученная от трех покупателей с индивидуальной долей каждого более 10% общей выручки, составила 26 069 млн. руб. за 2013 год (2012 г.: 16 051 млн. руб.).

6. Расходы на оплату труда

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	6 429	4 118
Обязательные отчисления в фонды социального страхования	2 033	1 245
	8 462	5 363

7. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы за отчетный период составили:

	2013 г.	2012 г.
Восстановление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	83	–
Штрафы, пени, полученные от покупателей	41	–
Прибыль от выбытия инвестиций	–	3
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	–	3
Прочие операционные доходы	131	93
	255	99

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы за отчетный период составили:

	2013 г.	2012 г.
Затраты на содержание социальной сферы	191	111
Убыток от выбытия основных средств	152	110
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и авансов выданных	–	156
Обесценение прочих финансовых активов (Прим.12)	64	13
Начисление резерва под судебные иски (Прим.22)	–	29
Прочие операционные расходы	84	149
	491	568

8. Финансовые доходы и расходы

	2013 г.	2012 г.
Процентный доход	292	325
Доход по гарантиям выданным (Прим.24)	179	59
	471	384
Процентный расход	854	938
Государственная субсидия на компенсацию процентных расходов (Прим.23)	(9)	(19)
	845	919

9. Налог на прибыль

Ниже приводятся основные компоненты расходов по налогу на прибыль за 2013 и 2012 гг.:

	2013 г.	2012 г.
Текущий налог на прибыль	(293)	(23)
Корректировка налога на прибыль за предыдущие годы	81	311
Отложенные налоги	(107)	(601)
	(319)	(313)

Российская Федерация является единственной налоговой юрисдикцией, в которой прибыль Группы подлежит налогообложению.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за 2013 и 2012 гг., представлена ниже:

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	3 805	2 292
Расход по налогу на прибыль по ставке 20%	(761)	(458)
Прочие статьи, не увеличивающие/(не уменьшающие) налогооблагаемую базу, нетто	361	(166)
Корректировка текущего налога на прибыль за предыдущие годы	81	311
	(319)	(313)

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Основные средства

	Земля и здания	Машины и оборудование	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	3 916	8 766	761	13 443
Поступление	–	848	1 829	2 677
Перемещение	191	520	(711)	–
Выбытие	(8)	(320)	(37)	(365)
На 31 декабря 2012 г.	4 099	9 814	1 842	15 755
Поступление	–	1 050	3 946	4 996
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	84	49	–	133
Перемещение	183	1 321	(1 504)	–
Выбытие	(11)	(360)	(46)	(417)
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим.4)	(4)	(20)	–	(24)
На 31 декабря 2013 г.	4 351	11 854	4 238	20 443
Накопленный износ				
На 31 декабря 2011 г.	(735)	(4 664)	–	(5 399)
Начисленный износ	(153)	(1 258)	–	(1 411)
Выбытие	3	235	–	238
На 31 декабря 2012 г.	(885)	(5 687)	–	(6 572)
Начисленный износ	(141)	(1 970)	–	(2 111)
Выбытие	9	242	–	251
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим.4)	2	8	–	10
На 31 декабря 2013 г.	(1 015)	(7 407)	–	(8 422)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	3 181	4 102	761	8 044
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	3 214	4 127	1 842	9 183
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	3 336	4 447	4 238	12 021

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в составе незавершенного строительства отражены авансы, выданные на приобретение основных средств, в сумме 1 630 млн. руб. (2012 г.: 355 млн. руб.), в том числе связанным сторонам в сумме 560 млн. руб. (2012 г.: 30 млн. руб.).

В 2013 году амортизационные расходы были отражены в себестоимости реализации в сумме 1 971 млн. руб. (2012 г.: 1 218 млн. руб.) и административных расходах в сумме 60 млн. руб. (2012 г.: 73 млн. руб.).

В 2013 году капитализированные затраты на модернизацию основных средств составили 491 млн. руб. (2012 г.: 317 млн. руб.).

На 31 декабря 2013 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств (без учета износа) составила 821 млн. руб. (2012 г.: 844 млн. руб.).

На 31 декабря 2013 г. остаточная стоимость временно неиспользуемых в производстве основных средств составила 367 млн. руб. (2012 г.: 377 млн. руб.).

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 222 млн. руб. на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 696 млн. руб.), в том числе под обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 222 млн. руб. (2012 г.: 494 млн. руб.).

Финансовая аренда

Группа получает производственное оборудование в рамках ряда договоров финансовой аренды от связанных сторон. По окончании действия каждого из договоров финансовой аренды Группа имеет возможность приобрести полученное на условиях финансовой аренды оборудование по льготной цене, которая, как ожидается, будет существенно ниже справедливой стоимости данных активов на дату окончания договоров аренды.

Остаточная стоимость арендованных основных средств имела следующую структуру:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Стоимость капитализированных затрат по финансовой аренде	262	1 358
Накопленная амортизация	(64)	(578)
Остаточная стоимость	198	780

Прочие ограничения

По состоянию на 31 декабря 2013 г. остаточная стоимость объектов основных средств, в отношении которых действуют ограничения на продажу согласно государственной программе вооружения, составила 20 млн. руб. (2012 г.: 24 млн. руб.).

11. Нематериальные активы

Нематериальные активы и соответствующая накопленная амортизация включают:

	Затраты на разработки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2011 г.	186	69	255
Поступление	35	20	55
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	221	89	310
Поступление	147	17	164
Приобретение контрольных долей участия (Прим.4)	13	–	13
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2013 г.	381	106	487
Амортизация			
На 31 декабря 2011 г.	(83)	(20)	(103)
Поступление	(77)	(27)	(104)
На 31 декабря 2012 г.	(160)	(47)	(207)
Поступление	(64)	(13)	(77)
На 31 декабря 2013 г.	(224)	(60)	(284)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 г.	103	49	152
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 г.	61	42	103
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	157	46	203

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Инвестиции в ассоциированные компании

Ниже представлены инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря:

	2013 г.	2012 г.
ООО «Малая когенерация»	64	64
Резерв под обесценение	(64)	–
	–	64

Изменения в инвестициях в ассоциированные компании за отчетный период:

	2013 г.	2012 г.
Остаток на 1 января	64	133
Приобретение	–	–
Выбытие или уменьшение стоимости доли	–	(72)
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	–	3
Обесценение	(64)	–
	–	64

В сентябре 2011 года Группа совместно с другими участниками учредила ООО «Малая когенерация», уставный капитал созданного общества с ограниченной ответственностью составил 465 млн. руб. Основным видом деятельности предприятия является производство и оптовая продажа электрической и тепловой энергии. В соответствии с учредительным договором доля участия Группы в уставном капитале была установлена в размере 26,08% и составляла 121 млн. руб., из которых 61 млн. руб. не были оплачены по состоянию на 31 декабря 2011 г. В 2012 году учредителями было принято решение об уменьшении уставного капитала до 179 млн. руб. и изменении долей участия, в результате чего доля Группы составила 33,8%, что эквивалентно 61 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2012 г. По состоянию на 31 декабря 2013 года был начислен резерв под обесценение данной инвестиции в связи с решением Группы о выходе из состава учредителей ООО «Малая когенерация» и наличии сомнений в возможности возврата внесенной доли.

13. Прочие финансовые активы

На 31 декабря прочие финансовые активы состояли из следующих позиций:

	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные		
Займы выданные	1 950	1 875
Долевые ценные бумаги	3	8
	1 953	1 883
Краткосрочные		
Займы выданные	196	21
Банковский депозит	68	–
Прочие	–	4
	264	25

По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочный депозит размещен в российских рублях на срок 215 дней со ставкой 8% годовых. Срок окончания депозита – 15 января 2014 года.

13. Прочие финансовые активы (продолжение)

На 31 декабря долгосрочные и краткосрочные займы включали в себя следующие позиции:

	Процентная ставка %	Срок погашения	2013 г.	2012 г.
Долгосрочные займы				
Займы, выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим. 27)	10%-11%	2014	1 927	1 758
Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 27)	9%	2015	7	109
Прочие займы выданные			16	8
Итого долгосрочные займы выданные			1 950	1 875
Краткосрочные займы:				
Займы, выданные прочим связанным сторонам (Прим. 27)	4%	2014	123	–
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Прим. 27)	10%	2014	57	–
Прочие займы выданные			16	21
Итого краткосрочные займы выданные			196	21

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа классифицировала займ выданный связанной стороне на сумму 1 927 млн. руб. (2012: 1 758 млн. руб.) в составе долгосрочных активов, несмотря на срок погашения по договору 31 декабря 2014 г., так как по оценкам руководства Группы данный займ будет погашен не ранее 2015 года.

По краткосрочным и долгосрочным займам выданным каких-либо гарантий или обеспечений по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. получено не было.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям по состоянию на 31 декабря:

	2013 г.	Изменение за год	2012 г.	Изменение за год	2011 г.
Обязательства					
по отложенному налогу на прибыль:	(1 453)	109	(1 562)	38	(1 600)
Основные средства	(820)	111	(931)	37	(968)
Нематериальные активы	–	–	–	71	(71)
Запасы	(298)	136	(434)	(149)	(285)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(263)	(128)	(135)	82	(217)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(72)	(10)	(62)	(3)	(59)
Активы по отложенному налогу на прибыль:	400	(135)	535	(328)	863
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	20	(329)	349	(239)	588
Резервы и вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности	115	54	61	38	23
Нематериальные активы	15	(33)	48	48	–
Кредиты и займы	8	(16)	24	(41)	65
Торговая и прочая кредиторская задолженность	236	186	50	(39)	89
Прочие финансовые активы	2	(1)	3	(6)	9
Государственные субсидии	4	4	–		
Авансы полученные			–	(89)	89
Итого активы/(обязательства) по отложенному налогу на прибыль	(1 053)	(26)	(1 027)	(290)	(737)
В отчете о финансовом положении отражены следующие позиции:					
Отложенные налоговые активы	15	(170)	12	160	9
Отложенные налоговые обязательства	(1 068)	144	(1 039)	(450)	(746)

На 31 декабря 2013 г. неиспользованные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, составили 100 млн. руб. (2012 г.: 1 743 млн. руб.). На 31 декабря 2013 г. Группа отразила отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков в размере 20 млн. руб. (2012 г.: 349 млн. руб.). Убытки могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, которые понесли эти убытки; срок зачета истекает в 2014-2018 годах.

Отложенное налоговое обязательство в части временных разниц, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа контролирует сроки возникновения этого обязательства и убеждена, что в обозримом будущем оно не возникнет.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Авансы выданные и расходы будущих периодов

На 31 декабря авансы выданные включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Долгосрочная часть		
Авансы выданные поставщикам	194	–
Маркетинговый сбор и комиссионное вознаграждение ОАО «Рособоронэкспорт»	139	–
Лицензионный сбор ФГБУ «ФАПРИД»	147	224
	480	224
Краткосрочная часть		
Авансы выданные поставщикам	1 081	366
Маркетинговый сбор и комиссионное вознаграждение ОАО «Рособоронэкспорт»	789	514
Лицензионный сбор ФГБУ «ФАПРИД»	247	216
Резервы под обесценение активов	(38)	(87)
	2 079	1 009

Согласно лицензионному соглашению с ФГБУ «Федеральное агентство по правовой защите результатов интеллектуальной деятельности военного, специального и двойного назначения» Группа выплачивает лицензионный сбор по каждому экспортному контракту. На 31 декабря 2013 г. отражен лицензионный сбор в сумме 247 млн. руб. (2012 г.: 216 млн. руб.) и 147 млн. руб. (2012 г.: 224 млн. руб.), относящийся к товарам, реализация которых предполагается в 2014 году и последующих периодах, соответственно.

В 2012 и 2013 году Группа заключила договоры комиссии с ОАО «Рособоронэкспорт» на поставку двигателей. Поставки будут осуществляться согласно установленному графику до конца 2016 года. В соответствии с указанным договором, помимо агентского вознаграждения Группа выплачивает ОАО «Рособоронэкспорт» маркетинговый сбор.

16. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	4 563	3 240
Незавершенное производство	6 408	4 969
Готовая продукция	1 075	1 456
Готовая продукция – жилищное строительство	25	148
Товары для перепродажи	175	512
	12 246	10 325

Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации составила 268 млн. руб. в 2013 году (2012 г.: 556 млн. руб.) и была отражена в составе себестоимости реализации. По состоянию на 31 декабря 2013 г. резерв на списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации составил 2 329 млн. руб. (2012 г.: 2 061 млн. руб.).

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Торговая дебиторская задолженность	7 715	7 559
Резервы под обесценение активов	(27)	(47)
	7 688	7 512
Прочая дебиторская задолженность	267	1 306
Резервы под обесценение активов	(39)	(45)
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1 490	672
Переплата по налогу на прибыль	5	4
	1 723	1 937
	9 411	9 449

Резервы под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Остаток на 1 января	92	29
Сформированные в течение года	32	70
Восстановлено	(44)	–
Использованные в течение года	(14)	(7)
Остаток на 31 декабря	66	92

18. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	2013 г.	2012 г.
Денежные средства в кассе и на счетах в банках	2 785	121
Банковские депозиты	803	1 011
Прочие эквиваленты денежных средств	13	11
	3 601	1 143

На 31 декабря банковские депозиты состояли из следующих позиций:

	Процентная ставка	Срок, дни	2013 г.	2012 г.
Банковские депозиты в рублях	5,5%-7,75%	21-91	803	859
Банковские депозиты в долларах США			–	152
			803	1 011

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Капитал

Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции

	Разрешенные к выпуску акции	Зарегистриро- ванные акции	Выпущенные акции	Номинальная стоимость, млн. руб.
На 31 декабря 2011 г.	1 991 383 611	309 114 463	284 483 373	284
Дополнительная эмиссия	172 417 630	250 000 000	24 631 090	25
На 31 декабря 2012 г.	2 163 801 241	559 114 463	309 114 463	309
Дополнительная эмиссия	–	240 000 000	194 282 181	194
На 31 декабря 2013 г.	2 163 801 241	799 114 463	503 396 644	503

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 1 руб.

Выпущенные обыкновенные акции были полностью оплачены по состоянию на 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 г.

20 октября 2011 г. Федеральной Службой по Финансовым Рынкам РФ (ФСФР) был зарегистрирован дополнительный выпуск 24 631 090 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль. По состоянию на 31 декабря 2012 г. данный выпуск был полностью размещен по цене 19,8 руб. за акцию.

21 декабря 2012 г. Федеральной Службой по Финансовым Рынкам РФ (ФСФР) был зарегистрирован дополнительный выпуск 250 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль. 27 июня 2013 г. 158 174 108 акций данного выпуска были размещены по цене 20,2 руб. за акцию.

5 ноября 2013 г. Банком России был зарегистрирован дополнительный выпуск 240 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 российский рубль. Акции размещаются по закрытой подписке в адрес ОАО «Объединенная Промышленная Корпорация «ОБОРОНПРОМ». По состоянию на 31 декабря 2013 г. 36 108 095 акций данного выпуска были размещены по цене 21 руб. за акцию.

Задолженность акционеров по размещенным в течение 2013 года акциям была погашена денежными средствами в общей сумме 3 294 млн. руб., а также ранее выданными займами учтенными по амортизированной стоимости в общей сумме 618 млн. руб.

По состоянию на 30 апреля 2014 г. из данного выпуска дополнительно акции не размещались.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	Акции, шт.	млн. руб.
На 31 декабря 2011 г.	707 317	(28)
Выкуп собственных акций	53 275 295	(1 692)
На 31 декабря 2012 г.	53 982 612	(1 720)
Выкуп собственных акций	4 745 909	(100)
На 31 декабря 2013 г.	58 728 521	(1 820)

19. Капитал (продолжение)

Дивиденды

Размер дивидендов, выплачиваемых держателям обыкновенных акций за тот или иной отчетный период, определяется исходя из размера чистой прибыли Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2013 г. нераспределенная прибыль Общества согласно бухгалтерской отчетности, формируемой в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, составила 2 561 млн. руб. (2012 г.: 1 567 млн. руб.).

В июне 2013 года Группой были объявлены дивиденды по итогам работы за 2012 год в размере 1 рубль 72 копейки на одну обыкновенную акцию в общей сумме 439 млн. руб. (2012 г.: 36 копеек на одну обыкновенную акцию в общей сумме 111 млн. руб.).

20. Кредиты и займы

На 31 декабря кредиты и займы включали в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Долгосрочная часть		
Банковские кредиты от связанных сторон (Прим.27)	4 695	3 382
Банковские кредиты от третьих сторон	818	–
Займы полученные от связанных сторон (Прим.27)	687	–
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами (Прим.27)	4	12
	6 204	3 394
Краткосрочная часть		
Банковские кредиты от связанных сторон (Прим.27)	8 383	6 672
Банковские кредиты от третьих сторон	5 947	6 157
Займы полученные от связанных сторон (Прим.27)	–	565
Обязательства по финансовой аренде перед связанными сторонами (Прим.27)	43	109
	14 373	13 503
Итого кредиты и займы	20 577	16 897

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими с фиксированными процентными ставками:

	Валюта	Процентная ставка	Срок платежа	Балансовая стоимость	
				2013 г.	2012 г.
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	3.2%-9.0%	2014	957	3 223
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол.США	3.0%-4,1%	2014	6 339	–
Обеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол.США	4.4%-5.4%	2013	–	4 780
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол.США	3.2%	2015	820	–
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол.США	3.3%-3.4%	2014	1 409	–
Обеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол.США	3.5%-4.8%	2013	–	2 084
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	руб.	8.2%	2014	529	–
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол.США	3.4%-5.4%	2015-2018	4 696	–
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол.США	3.2%-4.3%	2014	557	182
Необеспеченные банковские кредиты от связанных сторон	дол.США	3.5%-4.1%	2013	–	1 869
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол.США	2.0%-4.1%	2014	4 536	–
Необеспеченные банковские кредиты от третьих сторон	дол.США	2.8%-4.7%	2013	–	4 073
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	2.8%	2023	687	–
Необеспеченные займы от связанных сторон	руб.	0.0%-1.0%	2013	–	565
Обязательства по финансовой аренде от связанных сторон	руб.	12.2%-47.5%	2015	4	86
Обязательства по финансовой аренде от связанных сторон	дол.США	12,2%-78,6%	2014	43	35
				20 577	16 897

Залоговое обеспечение

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге составляет 222 млн. руб. на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 696 млн. руб.), в том числе под обеспечение обязательств по договорам финансовой аренды составляет 222 млн. руб. (2012 г.: 494 млн. руб.).

Ограничительные условия

Банковские кредитные соглашения содержат определенные ограничения. В частности, накладываются ограничения в отношении совершения некоторых операций и финансовых показателей, включая ограничения в отношении величины задолженности и рентабельности. Некоторые кредитные договоры предусматривают минимальный размер выручки, который предприятия Группы должны соблюдать каждый год.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не выполнила ограничительное условие по кредитному соглашению ГС/68.18-13 от 9 сентября 2013 г. с ОАО АКБ "Еврофинанс Моснарбанк" со сроком погашения 28 февраля 2014 г. Общая сумма обязательств по данному договору по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 491 млн. руб. В соответствии с кредитным соглашением, в этом случае Банк-кредитор вправе требовать досрочного погашения кредита. В феврале 2014 года Группа полностью погасила данный кредит в соответствии со сроком, указанным в кредитном договоре.

Неиспользованные кредитные линии

По состоянию на 31 декабря 2013 г. неиспользованный остаток по кредитным соглашениям, номинированным в долларах США, составляет 5 714 млн. руб. (2012 г.: 5 800 млн. руб.).

Аренда

Сроки погашения обязательств по финансовой аренде на 31 декабря представлены в следующей таблице:

	Будущие минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	56	128	43	109
От одного года до пяти лет	8	16	4	12
За вычетом предстоящих финансовых расходов	(17)	(23)	–	–
	47	121	47	121

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2013 г.	2012 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 809	2 607
Задолженность по собственным векселям	–	578
Начисление компенсации за неиспользованные отпуска	486	336
Расчеты с работниками	420	287
Задолженность по налогу на прибыль	299	7
Налоги, кроме налога на прибыль	278	213
Прочая кредиторская задолженность	823	164
	5 115	4 192

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Резервы

	Гарантийный резерв	Резерв по судебным искам	Итого
Остаток на 1 января 2012 г.	116	–	116
Сформированные в течение года	276	29	305
Восстановленные в течение года	(74)	–	(74)
Использованные в течение года	(14)	–	(14)
Дисконтный доход	2	–	2
Остаток на 31 декабря 2012 г.	306	29	335
Сформированные в течение года	442	–	442
Восстановленные в течение года	(87)	–	(87)
Использованные в течение года	(45)	–	(45)
Дисконтный расход	(40)	–	(40)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	576	29	605
в том числе долгосрочная часть:			
31 декабря 2012 г.	196	–	196
31 декабря 2013 г.	369	–	369

Группа берет на себя обязательство по гарантийному обслуживанию отдельных видов выпускаемой продукции. Обычно срок гарантийного обслуживания двигателей составляет от 1 до 2 лет по экспортным контрактам и от 5 до 9 лет – по договорам на поставку продукции для нужд Министерства обороны Российской Федерации (гарантия распространяется на оборудование определенной спецификации). Действие гарантии распространяется на продукцию, которая не соответствует требованиям технической документации или имеет производственные дефекты материала или изготовления.

23. Государственные субсидии

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	45	–
Получено за год	394	218
Отражено в отчете о прибылях и убытках	(112)	(173)
включая:		
Компенсация расходов на НИОКР	(88)	(140)
Компенсация расходов по мобилизационному резерву	(11)	(11)
Компенсация расходов по процентам (Прим.8)	(9)	(19)
Компенсация начисленной амортизации	(4)	(3)
На 31 декабря	327	45

В течение 2013 года Группа получила государственные субсидии на компенсацию расходов на НИОКР в размере 88 млн. руб. (2012 г.: 140 млн. руб.), расходов по мобилизационному резерву в размере 11 млн. руб. (2012 г.: 11 млн. руб.), затрат на выплату процентов в размере 9 млн. руб. (2012 г.: 19 млн. руб.), и на приобретение объектов основных средств в рамках федеральных целевых программ в размере 286 млн. руб. (2012 г.: 48 млн. руб.). В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выданные гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа предоставила гарантии связанным сторонам для обеспечения кредитов и займов в общей сумме 13 313 млн. руб. (2012 г.: 9 661 млн. руб.). Справедливая стоимость гарантий выданных в 2013 году при первоначальном признании составила 433 млн. руб. (2012 г.: 666 млн. руб.) и была отражена в капитале, как сделка с лицами, находящимся под общим контролем с Группой. Балансовая стоимость выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 893 млн. руб. (2012 г.: 607 млн. руб.), в том числе долгосрочная часть в размере 698 млн. руб. (2012 г.: 502 млн. руб.) и краткосрочная часть в размере 195 млн. руб. (2012 г.: 105 млн. руб.). Амортизация выданных гарантий была признана в составе финансовых доходов в размере 179 млн. руб. (2012 г.: 59 млн. руб.). Группа оценивает вероятность выплат в соответствии с выданными гарантиями за связанные стороны как маловероятную.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа предоставила гарантии связанной стороне для обеспечения кредитов и займов в общей сумме 171 млн. руб. (2012 г.: 374 млн. руб.). Гарантии предоставляются под приобретение оборудования по договорам финансовой аренды. Справедливая стоимость гарантий при первоначальном признании равна нулю. Группа оценивает вероятность выплаты в соответствии с выданной гарантией за связанную сторону как маловероятную.

25. Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

У Группы есть пенсионные планы с установленными выплатами, в рамках которых работникам выплачивается вознаграждение из фондов Группы. Группа осуществляет финансирование вознаграждений в соответствии с коллективными договорами. Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности не являются фондированными.

В следующей таблице представлены составляющие чистых расходов на вознаграждения работникам, отраженные в отчете о совокупном доходе, суммы отчислений в фонды и суммы, отраженные в отчете о финансовом положении для соответствующих планов.

Чистые расходы по планам вознаграждений по окончании трудовой деятельности за 2013 и 2012 гг. представлены ниже:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Стоимость текущих услуг	8	18
Процентные расходы по обязательствам по выплате вознаграждений	18	17
Чистый актуарный убыток/(прибыль), отраженные в отчетном году	38	(28)
Чистые расходы по выплате вознаграждений	<u>64</u>	<u>7</u>

Пенсионные обязательства на 31 декабря составляют:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Пенсионный план с установленными выплатами	314	232
Пенсионные обязательства	<u>314</u>	<u>232</u>

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств Группы по по пенсионным планам с установленными выплатами за 2013 и 2012 гг. отражены в следующей таблице:

	2013 г.	2021 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами на 1 января	232	237
Процентный расход	18	17
Стоимость текущих услуг	8	18
Выплаченные вознаграждения	(16)	(12)
Увеличение обязательств в результате приобретений (Прим. 4)	34	–
Актuarные убытки/(прибыли) - опыт	61	(24)
Актuarные прибыли - финансовые предположения	(55)	(8)
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	32	4
Обязательства с установленными выплатами на 31 декабря	314	232

Изменения по пенсионным обязательствам за 2013 и 2012 гг. представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Пенсионные обязательства на 1 января	232	237
Расходы, отраженные в составе прибылей убытков	26	35
Увеличение обязательств в результате приобретений (Прим.4)	34	–
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	38	(28)
Выплаченные вознаграждения	(16)	(12)
Пенсионные обязательства на 31 декабря	314	232

Основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам Группы на 31 декабря, отражены в следующей таблице:

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконтирования	8,0%	7,2%
Темп прироста заработной платы	9,0%	7,5%
Инфляция / Ожидаемое увеличение пенсионных выплат	5,5%	6,0%
Смертность	Таблица смертности РФ 2011 года, скорректированная на 80%	Таблица смертности РФ 1986-1987 гг.
	2013 г.	2012 г.
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	12.4	12.8

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (продолжение)

По оценкам Группы, выплаты по плану в 2014 году составят 18 млн. руб.

Анализ чувствительности

	Изменение предположения	Обязательства по пенсионным выплатам
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5%	18
Инфляция	+ / - 0.5%	19
Ставка роста заработных плат	+ / - 0.5%	–
Нормы увольнений	+ / - 0.5%	2

26. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан на основе консолидированной чистой прибыли за год, причитающейся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2013 г.	2012 г.
Прибыль за отчетный год, причитающаяся собственникам Общества, млн. руб.	3 385	2 019
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	336 177 638	270 940 580
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	10,07	7,45

27. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

На 31 декабря 2013 г. деятельность Группы контролируется ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» (13%), которое объединяет ведущие предприятия в сфере двигателестроения в составе «Объединенной двигателестроительной корпорации» (далее – «Группа ОДК») и ОАО «ОДК» (67%), которая является компонентом Группы ОДК. Деятельность Группы тесно связана с деятельностью Группы ОДК, в связи с чем к процессам формирования стоимости предлагаемых Группой услуг привлекаются другие предприятия в составе Группы ОДК. Конечным контролирующим акционером Группы является Правительство Российской Федерации.

(б) Операции с руководством

Ниже представлены суммы вознаграждения, полученного ключевым управленческим персоналом в течение года, которые отражаются в составе расходов на персонал:

	2013 г.	2012 г.
Заработная плата	58	41
Обязательные отчисления в фонды социального обеспечения	4	4
	62	45

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или оказывать существенное влияние на ее финансовые или операционные решения. При рассмотрении каждого случая возможного наличия отношений связанных сторон, внимание уделяется не только юридической форме, но и сущности данных отношений.

Для целей настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» были выделены следующие связанные стороны:

- ▶ стороны, осуществляющие контроль или существенное влияние в отношении Группы (в частности, ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» и ОАО «ОДК»);
- ▶ ассоциированные компании, т.е. компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, и которые не являются дочерними предприятиями или стороной в совместной деятельности;
- ▶ стороны, находящиеся под общим контролем с Группой (в частности все предприятия, интегрированные в составе Группы ОДК);
- ▶ ключевой управленческий персонал;
- ▶ прочие.

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции и сальдо по расчетам с другими связанными сторонами

В 2013 и 2012 годах Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами:

	Размер операций в течение года по 31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Реализация прочим связанным сторонам	13 642	10 936
Реализация сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	2 354	294
Реализация сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	576	770
Процентные расходы по займам, полученным от прочих связанных сторон	530	508
Процентные расходы по займам, полученным от сторон, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	19	27
Процентные доходы по займам выданным сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	169	161
Процентные доходы по займам выданным сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	–	52
Процентные доходы по займам выданным прочим связанным сторонам	4	17
Приобретения у прочих связанных сторон	4 629	5 092
Приобретения у предприятий, находящихся под общим контролем с Группой	3 422	1 441
Приобретения у предприятий, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	306	202
Получение кредитов и займов от прочих связанных сторон	13 340	10 640
Получение кредитов и займов от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	1 228	1 051
Погашение кредитов и займов прочим связанным сторонам	11 452	10 377
Погашение кредитов и займов сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	945	704
Выкуп дополнительной эмиссии акций Общества сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	2 491	–
Выкуп дополнительной эмиссии акций Общества сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	803	136
Основные средства, полученные по лизинговым договорам от связанных сторон	84	302
Погашение обязательств по финансовой аренде связанным сторонам	159	508
Выдача займов сторонам, находящимся под общим контролем с Группой	5 775	2 280
Выдача займов сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы	–	300
Выдача займов прочим связанным сторонам	6	123
Возврат займов выданных сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	3 475	116
Возврат займов выданных прочими связанными сторонами	77	523

ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки задолженности перед связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	Сальдо по расчетам на 31 декабря	
	2013 г.	2012 г.
Займы выданные сторонам, осуществляющим контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим.13)	1 927	1 758
Займы выданные прочим связанным сторонам (Прим.13)	130	109
Займы, выданные сторонам, находящимся под общим контролем (Прим.13)	57	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	4 377	6 888
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	696	21
Торговая и прочая дебиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	495	380
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам с прочими связанными сторонами	(72)	(100)
Резерв по сомнительной задолженности по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(18)	(11)
Авансы выданные на приобретение основных средств прочим связанным сторонам (Прим. 10)	560	30
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	90	88
Авансы выданные и расходы будущих периодов по операциям с прочими связанными сторонами	1 618	954
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам с прочими связанными сторонами	(1 417)	(923)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, находящимися под общим контролем с Группой	(161)	(400)
Торговая и прочая кредиторская задолженность по расчетам со сторонами, осуществляющими контроль или существенное влияние в отношении Группы	(115)	(15)
Авансы полученные от прочих связанных сторон	(1 529)	(1 068)
Авансы полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы	(1 221)	–
Авансы полученные от сторон, находящихся под общим контролем с Группой	(58)	(63)
Обязательства по аренде перед прочими связанными сторонами (Прим.20)	(47)	(121)
Кредиты банков и займы от прочих связанных сторон (Прим.20)	(13 078)	(10 054)
Займы полученные от сторон, осуществляющих контроль или существенное влияние в отношении Группы (Прим.20)	(687)	(565)
Справедливая стоимость гарантий выданных за стороны, находящиеся под общим контролем с Группой (Прим.24)	(893)	(607)

В 2013 году Группа предоставила финансирование предприятию, находящемуся под общим контролем с Группой на общую сумму 1 643 млн. руб.(2012 г.: 2 815 млн. руб.), в том числе денежными средствами 1 643 млн. руб. (2012 г.: 2 215 млн. руб.), и отразила данные операции через капитал, как сделки с лицом, находящимся под общим контролем.

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа предоставила связанным сторонам гарантии в общей сумме 13 484 млн. руб. (2012 г.: 10 035 млн. руб.). Гарантии выданы под приобретение оборудования по договорам лизинга и под обеспечение кредитов и займов (Примечание 24).

В 2012 году Группа получила финансирование от стороны, осуществляющей контроль или существенное влияние в отношении Группы в сумме 224 млн. руб. в форме займа с процентной ставкой 1% годовых сроком до 31 декабря 2013 г. Разница между справедливой и номинальной стоимостью финансового актива при первоначальном признании составила 42 млн. руб. и была отражена в капитале.

(г) Ценовая политика

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

28. Финансовые инструменты

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность и договоры финансовой гарантии. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются займы, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

В процессе своей деятельности Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

(а) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски. Целью процесса управления рыночным риском является управление потенциальными рыночными рисками и осуществление контроля над ними с одновременной оптимизацией доходности, скорректированной с учетом риска. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции.

(i) Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении операций экспорта продукции и привлечения заемных средств для финансирования текущей деятельности, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, российского рубля («RUR»). В основном эти операции номинированы в долларах США («USD»).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

Ниже представлен анализ валютного риска Группы в разрезе чистой монетарной позиции по соответствующим валютам:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Долл. США/руб. – чистое обязательство	(14 663)	(11 030)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. концентрация валютного риска Группы, относящаяся к заемным средствам, выраженным в долларах США и полученным от банков, составила 18 357 млн. руб. (2012 г.: 12 988 млн. руб.).

Группа не заключает соглашений для хеджирования валютных рисков в отношении ее операций.

Анализ чувствительности

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям курса соответствующей валюты, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. В 2013 и 2012 годах Группа оценивала возможные изменения исходя из динамики обменных курсов в течение отчетных периодов.

	<u>2013 г.</u>		<u>2012 г.</u>	
	<u>Изменение валютного курса</u>	<u>Влияние на прибыль до налогообложения</u>	<u>Изменение валютного курса</u>	<u>Влияние на прибыль до налогообложения</u>
	%	млн. руб.	%	млн. руб.
Долл. США/руб.	20,00%	2 933	10,72%	1 182
Долл. США/руб.	-10,21%	(1 497)	-10,72%	(1 182)

(ii) Риск изменения процентных ставок

Группа привлекает кредиты и займы с фиксированными и переменными процентными ставками. Кроме этого, она имеет другие процентные обязательства, например обязательства по финансовой аренде. По состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. у Группы имелись только кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой.

Группа не имеет финансовых активов с переменной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой в качестве отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не определяет производные инструменты в качестве инструментов хеджирования согласно правилам учета хеджирования по справедливой стоимости. В этой связи, изменение процентных ставок не оказало бы влияния на стоимость капитала или объем чистой прибыли Группы за год.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Финансовые инструменты (продолжение)**(iii) Справедливая стоимость**

Ниже в таблице представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря:

	2013 г.		2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные займы выданные с фиксированной процентной ставкой	1 950	1 947	1 875	1 873
Долгосрочные банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	(5 513)	(5 349)	(3 382)	(3 182)
Долгосрочные займы полученные от связанных сторон с фиксированной процентной ставкой	(687)	(687)	–	–

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов была рассчитана на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме долга и процентам, дисконтированных с применением используемых Группой рыночных процентных ставок на отчетные даты. Ниже приведены ставки дисконтирования, использованные для оценки финансовых инструментов:

Валюта финансового инструмента	2013 г.	2012 г.
Доллары США	5,96%	6,91%
Российские рубли	11,93%	12,48%

(iv) Управление рисками, связанными с капиталом

Политика руководства Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса. Руководство также ведет мониторинг уровня доходности на капитал. Руководство стремится к поддержанию баланса между высоким уровнем доходности, которую может обеспечить более высокий уровень заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые достигаются при устойчивой позиции по капиталу. В течение года в подходе Группы к управлению капиталом изменений не было.

У Группы отсутствуют внешние требования в отношении капитала, за исключением требований, установленных законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Для управления кредитным риском, связанным с денежными средствами, Группа размещает имеющиеся денежные средства, преимущественно выраженные в российских рублях, в российских банках, имеющих хорошую репутацию. Руководство проводит регулярный анализ кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов. Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности на основе анализа ее возрастной структуры. Кроме того, необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным клиентам.

У Группы отсутствует существенная концентрация кредитного риска по остаткам дебиторской задолженности. К числу заемщиков с идентичными характеристиками Группа относит заемщиков, являющихся связанными сторонами по отношению друг к другу.

На 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 г. у Группы отсутствовала существенная концентрация кредитного риска по покупателям и заемщикам.

Максимальный размер кредитного риска эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов (без учета имеющегося у Группы обеспечения и других инструментов, снижающих кредитный риск), которая представлена ниже:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Внеоборотные активы		
Займы выданные	1 950	1 875
Итого внеоборотные активы	<u>1 950</u>	<u>1 875</u>
Оборотные активы		
Займы выданные	196	21
Банковский депозит	68	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 916	8 773
Денежные средства и их эквиваленты	3 601	1 143
Итого оборотные активы	<u>11 781</u>	<u>9 937</u>

Максимальный кредитный риск применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе географических регионов на 31 декабря имел следующую структуру:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Контракты с российскими контрагентами	6 077	8 091
Контракты с иностранными контрагентами	1 839	682
	<u>7 916</u>	<u>8 773</u>

Максимальный кредитный риск применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности в разрезе групп покупателей на 31 декабря имел следующую структуру:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Конечные покупатели	6 091	8 101
ОАО «Рособоронэкспорт» по договорам экспорта продукции военного назначения	1 825	672
	<u>7 916</u>	<u>8 773</u>

Доля крупнейшего дебитора из числа национальных компаний в балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности Группы на 31 декабря 2013 г. составляет 3 088 млн. руб. (2012 г.: 3 038 млн. руб.).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Финансовые инструменты (продолжение)

Возрастная структура торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам возникновения по состоянию на 31 декабря составила:

	2013 г.				2012 г.			
	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Итого	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных прямых покупателей	Прочая дебиторская задолженность	Итого
Непросроченная задолженность:	1 825	5 459	181	7 465	672	5 750	1 252	7 674
Просроченная задолженность, итого:	–	431	86	517	–	1 137	54	1 191
до 90 дней	–	333	44	377	–	607	4	611
от 90 до 180 дней	–	25	3	28	–	471	4	475
от 180 дней до 1 года	–	71	5	76	–	3	5	8
более 1 года	–	2	34	36	–	56	41	97
Резерв на сомнительную задолженность:	–	(27)	(39)	(66)	–	(47)	(45)	(92)
Итого	1 825	5 863	228	7 916	672	6 840	1 261	8 773

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения финансовых обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Группы.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Группа управляет риском ликвидности посредством поддержания адекватных резервов наличности и заемных средств, постоянного отслеживания прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Все финансовые обязательства Группы представляют собой производные финансовые инструменты. Ниже в таблицах представлены финансовые обязательства Группы в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах значительно отличающихся от представленных.

28. Финансовые инструменты (продолжение)

	2013 г.			Итого
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет	Более 2 лет	
Банковские кредиты	14 846	5 077	721	20 644
Займы полученные от связанных сторон	–	–	1 030	1 030
Обязательства по финансовой аренде	56	8	–	64
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 115	–	–	5 115
	20 017	5 085	1 751	26 853

	2012 г.			Итого
	Не более 1 года	От 1 года до 2 лет		
Банковские кредиты	13 201	3 661		16 862
Займы полученные от связанных сторон	624	-		624
Обязательства по финансовой аренде	128	16		144
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 214	-		4 214
	18 167	3 677		21 844

29. Условные и договорные обязательства

(а) Обязательства по операционной аренде

Группа имеет ряд заключенных договоров аренды земельных участков на срок от 20 до 49 лет с правом расторжения в любое время, как по соглашению сторон, так и по требованию арендодателя. Группа учитывает право на долгосрочную аренду земельных участков как операционную аренду.

По состоянию на 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
В течение одного года	53	46
Свыше одного года, но не более пяти лет	211	185
Более пяти лет	2 078	1 890
	2 342	2 121

(б) Судебные разбирательства

Группа имеет ряд исков и претензий, касающихся продажи и покупки товаров и услуг. Руководство считает, что ни один из указанных исков, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не окажет существенного негативного влияния на Группу.

(в) Обязательства по капитальному строительству

На 31 декабря 2013 г. предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 3 480 млн. рублей, не включая НДС (2012 г.: 557 млн. руб.).

29. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(г) Охрана окружающей среды

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным.

По результатам проверок, выполненных в апреле и августе 2012 года, Группе была предъявлена претензия Управлением Федеральной службы по надзору в сфере природопользования по республике Башкортостан («Росприроднадзор») по возмещению ущерба за вред, причиненный водному объекту, в размере 657 млн. руб.

28 ноября 2013 года стороны подписали Мирное соглашение, в соответствии с которым Группа должна произвести работы по реконструкции (строительству) системы очистных сооружений с целью приведения качества сбрасываемых сточных вод к нормативным требованиям, установленным действующим природоохранным законодательством. Общий объем инвестиций Группы должен составить не менее 657 млн. руб. Работы должны быть завершены до 31 декабря 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. руководство полагает, что у Группы нет значительных потенциальных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, кроме вышеописанных.

(д) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Потенциальные обязательства по причине различных интерпретаций налогового законодательства, не включенные в прилагаемую финансовую отчетность, по оценкам руководства могут составить 1 305 млн. руб. (2012 г.: 847 млн. руб.). Руководство считает, что вероятность возникновения обязательств вследствие данных событий низка.

30. События после отчетной даты

В марте 2014 года Управляющей компанией (ОАО «ОДК») было принято решение о реорганизации ОАО «УМПО» путем присоединения ОАО «ММП имени В.В. Чернышева» и ОАО «НПП «Мотор». Более подробная информация о сроках и планах реорганизации на дату подписания отчетности отсутствует.

За январь-апрель 2014 года Группа предоставила финансирование связанной стороне, находящейся под общим контролем с Группой, на сумму 973 млн. руб.