

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость, земельные участки и здания, по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе кроме изменения стоимости объекта в момент реклассификации из основных средств в инвестиционную недвижимость. Такое изменение учитывается в составе прочего совокупного дохода и не подлежит переклассификации в отчет о совокупном доходе.

Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на каждую отчетную дату. Земля и здания оценивались на основе рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учетом конкретных рыночных факторов (характер, месторасположение и состояние объектов). Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов недвижимости, более подробно рассмотрены в Примечании 6.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Резервы под обесценение дебиторской задолженности и запасов

Резерв по экономическому обесценению дебиторской задолженности основан на оценке вероятности сбора дебиторской задолженности по отдельным контрагентам. В том случае, если происходит общее ухудшение платежеспособности покупателей или реальный уровень неуплаты задолженности контрагентами становится выше оцененного, реальные результаты могут отличаться от оцениваемых.

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится, исходя из наиболее надежных, данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в Консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 30.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по выплатам работникам

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Резерв по гарантийному обслуживанию

Данный резерв рассчитывается, исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды. Фактическое количество обращений по гарантиям в будущем может отличаться от прогнозируемого, поэтому расходы по гарантийному обслуживанию в будущем могут превысить размеры резерва.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

5 Выбытие дочерней компании

В связи с ликвидацией дочерней компании ЗАО «Жилищно-гостиничный комплекс» в составе Группы произошли структурные изменения. Ниже приведены данные по ликвидации. Балансовая стоимость активов и обязательств выбывшей дочерней компании приведена на дату 1 января 2015 года. Это наиболее близкая дата к дате ликвидации, на которую у Группы имеется информация по выбывшей компании.

	Балансовая стоимость на дату ликвидации
Выбывшая доля участия	100%
Запасы	2 814
Дебиторская задолженность и авансы выданные	578
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	8
Налоги к возмещению	1 478
Денежные средства и их эквиваленты	4 021
Итого оборотные активы	8 899
Итого активы	8 899
Отложенные налоговые обязательства	106
Итого долгосрочные обязательства	106
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 305
Задолженность по налогам	206
Итого краткосрочные обязательства	3 511
Итого обязательства	3 617
Итого чистые активы	5 282
Убыток от выбытия	5 282

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

6 Основные средства

Основные средства и начисленная по ним амортизация включают:

	Земельные участки	Здания и сооружения	Производствен- ные машины и оборудование	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	3 741 261	4 294 272	2 718 875	267 492	232 960	11 254 860
Поступление	826	134 783	393 409	17 239	(77 568)	468 689
Выбытие	—	(333)	(33 690)	(21 790)	—	(55 813)
Перевод из инвестиционной недвижимости	—	2 210	—	—	—	2 210
На 31 декабря 2015 г.	3 742 087	4 430 932	3 078 594	262 940	155 392	11 669 945
Амортизация и обесценение						
На 1 января 2015 г.	57 825	1 021 791	1 199 360	165 373	12 964	2 457 313
Амортизационные отчисления	—	140 190	298 740	28 406	—	467 336
Выбытие	—	(187)	(28 655)	(11 020)	—	(39 862)
Обесценение	29 421	100 808	298 420	14 258	—	442 909
На 31 декабря 2015 г.	87 246	1 262 602	1 767 866	197 018	12 964	3 327 696
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2015 г.	3 683 436	3 272 481	1 519 515	102 119	219 996	8 797 547
На 31 декабря 2015 г.	3 654 840	3 168 331	1 310 728	65 922	142 428	8 342 249

Балансовая стоимость основных средств, используемых Группой по договорам финансовой аренды, на 31 декабря 2015 года составила 67 991 тыс. руб. (2014 г.: 151 302 тыс. руб.)

Основные средства общей стоимостью 65 640 тыс. руб. (2014 г.: 372 787 тыс. руб.) заложены в качестве обеспечения обязательств Группы по банковским кредитам (Примечание 14).

7 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость включает:

	2015 год	2014 год
На 1 января	301 332	328 519
Перевод в состав основных средств	(2 210)	—
Выбытие	—	(42 246)
(Расход) /доход от переоценки инвестиционной недвижимости	(12 289)	15 059
На 31 декабря	286 833	301 332

Инвестиционная недвижимость Группы представлена, в основном, офисными и производственными зданиями в Московской области. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов значения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости основываются на результатах оценки, выполненной

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

аккредитованным независимым оценщиком.

На Группу не наложено никаких ограничений в отношении реализации имеющейся у нее инвестиционной недвижимости. Группа также не имеет договорных обязательств по приобретению, сооружению или совершенствованию инвестиционной недвижимости, ее ремонту, техническому обслуживанию или благоустройству.

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости:

Категория недвижимости	Метод оценки	Значительные наблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Здания	Затратный	Стоимость кв.м без НДС	9,4 – 36,4 тыс. руб (25,7 тыс. руб.)
Земля	Доходный	Арендная плата за квадратный метр без НДС	2,9 – 6,8 тыс. руб. (3,9 тыс.руб.)

8 Нематериальные активы

Нематериальные активы и начисленная амортизация включают:

	Патенты	Результаты НИОКР	Лицензии	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2015 г.	54 409	302 467	4 882	9 189	568 528	939 475
Поступление	–	82 952	2 751	40 795	540 924	667 422
Введено в эксплуатацию	1 197	–	–	–	(1 197)	–
Выбытие	(2 446)	–	(812)	–	(950 054)	(953 313)
На 31 декабря 2015 г.	53 160	385 419	6 821	49 984	158 201	653 584
Амортизация						
На 1 января 2015 г.	6 230	51 661	1 007	2 975	–	61 873
Амортизационные отчисления	6 394	169 249	3 653	1 896	–	181 192
Выбытие	(1 091)	–	(812)	–	–	(1 903)
На 31 декабря 2015 г.	11 533	220 910	3 848	4 871	–	241 162
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2015 г.	48 179	250 806	3 875	6 214	568 528	877 602
На 31 декабря 2015 г.	41 627	164 508	2 973	45 113	158 201	412 422

По незавершенным объектам нематериальных активов Группа проводит ежегодную проверку на предмет обесценения. В ходе проверки балансовая стоимость незавершенного объекта сравнивается с его возмещаемой стоимостью, определенной как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. В результате проведенного Группой анализа не было выявлено обесценение нематериальных активов.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

9 Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующая:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Готовая продукция	2 047 002	1 023 866
Незавершенное производство	1 102 393	1 882 135
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	323 945	330 610
Товары для перепродажи	119 825	192 040
Запасы по прочей деятельности	1 133 980	1 137 774
Итого запасов	4 727 145	4 566 425
Резерв под снижение стоимости запасов	(388 007)	(89 781)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	4 339 138	4 476 644

Сумма списания стоимости запасов, признанная в качестве расхода и включенная в статьи «Себестоимость», «Административные расходы» и «Коммерческие расходы», составляет: 1 841 804 тыс. руб. и 1 562 117 тыс. руб. в 2015 году и в 2014 году соответственно (Примечания 21,22,23).

Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты, в основном, включают исходные материалы и спецоснастку для производства стекла и оптических приборов, а также покупные компоненты для производства комплексной продукции. Незавершенное производство включает затраты по продолжающимся опытно-конструкторским разработкам по государственному заказу, а также незавершенные этапы производства мало- и крупно-габаритной оптики. Готовая продукция состоит из оптических изделий гражданского и военного назначения, а также изделий астрономической и космической оптики.

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Списание балансовой стоимости запасов до их чистой стоимости реализации, а также изменение резерва под устаревшие запасы в 2015 и 2014 годах, представлено в таблице:

	2015 год	2014 год
На 1 января	89 781	89 422
Увеличение резерва под устаревшие запасы	309 534	359
Использование резерва под устаревшие запасы	(4 283)	—
Высвобождение резерва под устаревшие запасы	(7 025)	—
На 31 декабря	388 007	89 781

На 31 декабря 2015 года у Группы отсутствуют запасы, переданные в залог в качестве обеспечения по полученным кредитам, (2014 г.: 418 290 тыс. руб.) (Примечание 14).

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

10 Дебиторская задолженность и авансы выданные

Дебиторская задолженность с учетом обесценения и резервов включает:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	2 649 247	1 191 327
Авансы выданные (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 108 362 тыс. руб. и ноль тыс. руб. на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно)	624 506	1 034 358
Торговая дебиторская задолженность (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 46 331 тыс. руб. и 2 337 тыс. руб. на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно)	593 737	828 043
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	83 464	23 595
Прочие дебиторы (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 5 900 тыс. руб. и ноль тыс. руб. на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно)	300 832	60 364
Итого дебиторская задолженность	4 251 786	3 137 687

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована преимущественно в российских рублях. Информация о торговой и прочей дебиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 31.

Сумма резерва по дебиторской задолженности установлена руководством на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, тенденций платежеспособности потребителей, перспектив получения оплаты и погашения задолженности, а также анализа ожидаемых в будущем потоков денежных средств. Движение резерва сомнительных долгов представлено ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На 1 января	233 210	206 397
Начислено	205 808	70 233
Списано	(61 974)	(599)
Восстановлено неиспользованных сумм	(582)	(42 821)
На 31 декабря	376 462	233 210

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 31.

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 60 дней	Более 60 дней
2015 год	3 543 816	3 288 077	29 335	226 404
2014 год	2 079 734	1 961 673	-	118 061

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

11 Налоги к возмещению

Налоги к возмещению включают:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС к возмещению	846	15 883
Прочие налоги	6 578	65 191
Итого налоги к возмещению	7 424	81 074

12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства в российских рублях на счетах в банках	638 833	16 002
Денежные средства в долларах США на счетах в банках	11 053	4 327
Денежные средства в евро на счетах в банках	1 000	261
Денежные средства в прочей валюте на счетах в банках	—	34
Наличные денежные средства в российских рублях	264	332
Депозиты до 3 месяцев в российских рублях	—	102 500
Прочие	—	14
Итого денежные средства на счетах в банках и в кассе	651 150	123 470

Краткосрочные банковские депозиты включают:

	31 декабря 2015 года	Годовая средневзвешанная процентная ставка	31 декабря 2014 года	Годовая средневзвешанная процентная ставка
Краткосрочные банковские депозиты в российских рублях	—	—	102 500	15%

Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев) в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. На такие депозиты начисляются проценты по соответствующим фиксированным ставкам для краткосрочных депозитов.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

13 Капитал и резервы

Акционерный капитал

В 2015 году материнская компания Группы проводила дополнительную эмиссию акций в количестве 771 502 штуки за счет государственного финансирования по федеральным целевым программам и программам технического перевооружения производства. Сумма государственного финансирования, переведенного таким образом в уставный капитал, составила в 2015 году 77 тыс. руб. Эмиссия акций проводилась в пользу ГК «Ростех».

Также за 2015 год одной из дочерних компаний Группы были выкуплены акции материнской компании в количестве 374 270 штук. Результат данной операции отражен по статьям «Акционерный капитал» и «Добавочный капитал».

В 2014 году изменений в акционерном капитале не было.

Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных акций материнской компанией Группы представлено в данной таблице:

	Номинал, руб.	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
		Разрешены	Выпущены и оплачены	Разрешены	Выпущены и оплачены
ПАО «КМЗ»	0,1	7 775 616	6 597 118	7 775 616	5 825 616

Каждая обыкновенная акция компаний Группы дает ее держателю право на один голос.

Количество выпущенных акций ПАО «КМЗ» на каждую отчетную дату включает привилегированные акции - 1 343 020 шт. Привилегированные акции имеют ту же номинальную стоимость, что и обыкновенные акции каждой компании и дают своим владельцам следующие права:

ОАО «КМЗ»	
Право голоса	В вопросах реорганизации и ликвидации
Дивиденд на акцию	10% от чистой прибыли по РСБУ, разделенной на 25% общего количества акций
Права при ликвидации общества	Первоочередное право на: - начисленный, но не выплаченный дивиденд; - номинальную стоимость привилегированных акций

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения в качестве дивидендов резервов компаний ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельных финансовых (бухгалтерских) отчетностях компаний.

Добавочный капитал

Добавочный капитал представлен эмиссионным доходом от размещения акций материнской компанией Группы.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

14 Кредиты и займы

Кредиты и займы включают:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Кредиты в российских рублях	5 866 708	13,81%	6 221 547	12,67%
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой и средневзвешенная ставка				
Кредиты в евро	64 192	4,90%	92 263	5,26%
Итого кредиты и займы	5 930 900	13,72%	6 313 810	12,56%
Итого краткосрочные кредиты и займы	4 375 587		3 088 979	
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	1 549 079		1 695 854	
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	6 234		1 528 977	
Более 5 лет	—		—	
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 555 313		3 224 831	
Итого кредиты и займы	5 930 900		6 313 810	

Информация по имуществу, заложенному в качестве обеспечения по кредитным договорам, представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасы	—	418 290
Основные средства	65 640	372 787
Итого	65 640	791 077

Группа располагала неизрасходованными кредитными лимитами, в отношении которых выполнены все договорные предварительные условия на сумму 793 100 тыс. руб. и 57 692 тыс. руб. на 31 декабря 2015 и на 31 декабря 2014 годов, соответственно.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

15 Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде включают:

	31 декабря 2015 года		
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	62 141	(5 248)	56 893
Свыше одного года, но не более пяти лет	610	(39)	571
Свыше пяти лет	—	—	—
Итого минимальные арендные платежи	62 751	(5 287)	57 464

	31 декабря 2014 года		
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	76 937	(16 268)	60 669
Свыше одного года, но не более пяти лет	62 750	(5 287)	57 463
Свыше пяти лет	—	—	—
Итого минимальные арендные платежи	139 687	(21 555)	118 132

Группа контролирует активы, находящиеся на правах финансовой аренды. В составе контролируемых активов, в основном, числятся производственные машины и оборудование, а также транспортные средства (Примечание 5).

16 Резервы

Резервы включают:

	Гарантийное обслуживание	Судебные иски	Итого
На 1 января 2014 г.	17 278	—	17 278
<i>Краткосрочные</i>	9 241	—	9 241
<i>Долгосрочные</i>	8 037	—	8 037
Сформировано в течение года	18 242	—	18 242
Использовано	(17 278)	—	(17 278)
На 31 декабря 2014 г.	18 242	—	18 242
<i>Краткосрочные</i>	9 643	—	9 643
<i>Долгосрочные</i>	8 599	—	8 599
Сформировано в течение года	9 643 031	9 382	9 652 413
Восстановлено неиспользованных сумм	(9 643 031)	—	(9 643 031)
На 31 декабря 2015 г.	18 242	9 382	27 624
<i>Краткосрочные</i>	9 643	9 382	19 025
<i>Долгосрочные</i>	8 599	—	8 599

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Резерв на гарантийное обслуживание признается по ожидаемым претензиям по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества обращений за выполнением гарантийных ремонтных работ за прошлые периоды. Предполагается, что значительная часть таких расходов будет понесена в следующем году, и все расходы будут понесены в течение девяти лет с отчетной даты. Допущения, использованные для расчета резерва по гарантийному обслуживанию, основывались на уровне текущих продаж и доступной информации о выполненных гарантийных ремонтах за последний девятилетний период по всем видам проданной продукции.

17 Обязательства по выплатам работникам

В соответствии с коллективными трудовыми договорами компания ПАО «КМЗ» выплачивает своим сотрудникам дополнительное вознаграждение при выходе на пенсию, несет обязательства по выплате иных пособий после окончания трудовой деятельности, а также выплачивает вознаграждения в связи с достижением определенного возраста или стажа.

Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности включают в себя единовременные пособия, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, и некоторые другие вознаграждения после окончания трудовой деятельности. Суммы, выплачиваемые на дату выхода на пенсию, обычно зависят от стажа работы и условий коллективного трудового договора.

Прочие долгосрочные обязательства представляют собой выплаты сотрудникам в связи с достижением определенного возраста или стажа. Ожидаемая стоимость получения таких выплат накапливается в течение всего времени работы в ПАО «КМЗ» до получения выплат и рассчитывается теми же методами, что и для пенсионных обязательств.

Ниже представлены изменения обязательства по вознаграждениям работникам за 2015 и 2014 годы:

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Справедливая стоимость активов, выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Справедливая стоимость активов, прочие долгосрочные выплаты	Итого
На 1 января 2014 г.	147 713	–	11 857	–	159 570
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток					
Стоимость услуг	2 496	–	1 433	–	3 929
Чистые процентные расходы/(доходы)	10 613	–	688	–	11 301
Корректировки на основе опыта	–	–	23	–	23
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	–	–	3 286	–	3 286
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	–	–	22 569	–	22 569
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	13 109	–	27 999	–	41 108
Расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода					
Корректировки на основе опыта	6 733	–	–	–	6 733
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	(31 915)	–	–	–	(31 915)
Актuarные изменения вследствие изменений демографических допущений	(2 283)	–	–	–	(2 283)
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	(27 465)	–	–	–	(27 465)

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Обязательства по выплатам по окончании трудовой деятельности	Справедливая стоимость активов, выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные обязательства	Справедливая стоимость активов, прочие долгосрочные выплаты	Итого
Выплата вознаграждений	(14 906)	14 906	(6 794)	6 794	–
Взносы работодателя	–	(14 906)	–	(6 794)	(21 700)
На 31 декабря 2014 г.	118 451	–	33 062	–	151 513
Затраты по плану, отнесенные на прибыль или убыток					
Стоимость услуг	104 382	–	1 924	–	106 305
Чистые процентные расходы/(доходы)	15 690	–	4 550	–	20 239
Корректировки на основе опыта	–	–	8 513	–	8 513
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	–	–	4 664	–	4 664
Промежуточный итог, включенный в состав прибыли или убытка	120 072	–	19 650	–	139 722
Расходы от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода					
Корректировки на основе опыта	14 781	–	–	–	14 781
Актuarные изменения вследствие изменений финансовых допущений	26 592	–	–	–	26 592
Промежуточный итог, включенный в состав прочего совокупного дохода	41 373	–	–	–	41 373
Выплата вознаграждений	(14 958)	14 958	(4 235)	4 235	–
Взносы работодателя	–	(14 958)	–	(4 235)	(19 194)
На 31 декабря 2015 г.	264 938	–	48 476	–	313 414

Основные допущения, использованные при расчете обязательств по выплате работникам пособий, представлены ниже:

	2015 год	2014 год
Ставка дисконтирования	10,00%	14,00%
Ставка инфляции	6,00%	7,50%
Будущее увеличение заработной платы	8,10%	9,70%
Таблица смертности	РФ, 2010 год	РФ, 2010 год

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений приведен в таблице ниже:

Допущение	Ставка дисконтирования		Инфляция		Будущая смертность	
	1%	(1%)	1%	(1%)	1%	(1%)
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2015 года	(14 220)	16 428	16 925	(14 849)	(5 824)	6 417
Влияние на обязательство по плану с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2014 года	(8 368)	9 466	9 978	(8 921)	(3 608)	3 943

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Представленный анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние возможных изменений ключевых допущений по состоянию на конец отчетного периода определяется посредством экстраполяции.

Средняя продолжительность действия обязательства по выплате пособий на конец отчетного периода составляет 7 лет.

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговые кредиторы	787 062	875 378
Задолженность по заработной плате	224 989	232 747
Задолженность перед связанными сторонами (Примечание 29)	509 075	347 234
Проценты к уплате связанным сторонам (Примечание 29)	8 334	6 687
Прочая кредиторская задолженность	71 115	114 335
Итого кредиторская задолженность	1 600 575	1 576 381

Торговая и прочая кредиторская задолженность номинирована, преимущественно, в российских рублях. Информация о торговой и прочей кредиторской задолженности, номинированной в иностранной валюте, представлена в Примечании 31.

На торговую кредиторскую задолженность не начисляются проценты, она обычно погашается в течение трех месяцев.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 31.

19 Задолженность по налогам

Задолженность по налогам включает:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НДС к уплате	98 822	27 021
Страховые взносы	92 263	123 949
Налог на имущество	286	295
Налог на доходы физических лиц	156	339
Прочие налоги	3 140	871
Итого задолженность по налогам	194 667	152 475

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

20 Выручка

Выручка включает:

	2015 год	2014 год
Выручка от реализации готовой продукции	6 814 008	5 253 800
Выручка от реализации проектных работ	1 589 301	1 493 079
Выручка от перепродажи товаров	70 690	249 330
Выручка от оказания услуг по ремонту и сервисному обслуживанию	2 118	144 155
Прочая выручка	400 548	556 071
Итого выручка	8 876 665	7 696 435

21 Себестоимость

Себестоимость продаж включает:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и социальные выплаты	2 056 103	2 406 444
Материалы и запасные части	1 832 270	1 722 276
Расходы на НИОКР	1 343 547	546 031
Амортизация основных средств и нематериальных активов	417 308	506 557
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	265 132	307 378
Ремонт и запасные части	37 879	113 920
Расходы подрядных организаций	26 809	87 550
Налоги, относимые на себестоимость	11 605	38 538
Прочие расходы по персоналу	8 381	8 717
Аренда	—	738
Прочее	521 985	367 202
Изменение остатков незавершенного производства	779 742	(308 856)
Изменение остатков готовой продукции	(1 023 136)	(349 655)
Итого себестоимость	6 277 625	5 446 840

22 Административные расходы

Административные расходы включают:

	2015 год	2014 год
Заработная плата и социальные выплаты	607 811	793 082
Прочие расходы по персоналу	121 933	151 136
Консультационные, юридические, информационные услуги	89 340	17 978
Расходы на ремонт и текущее обслуживание основных средств	63 494	151 200
Амортизация основных средств и нематериальных активов	28 498	37 727
Расходы по налогам	23 078	49 902
Транспортные расходы	20 064	22 482
Охрана	19 982	3 270
Материалы	18 164	24 212
Услуги связи, почты, интернета	17 956	136 374
Услуги банка	11 885	9 608
Командировочные и представительские расходы	10 623	7 226
Прочие	80 570	27 957
Итого административные расходы	1 113 398	1 432 154

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

23 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы включают:

	2015 год	2014 год
Агентское вознаграждение	103 479	894
Заработная плата и социальные выплаты	40 547	65 212
Материалы	7 059	1 390
Транспортные расходы	6 303	10 795
Командировочные расходы	4 558	4 413
Страхование	2 893	635
Расходы на рекламу	1 691	48 172
Ремонт и запасные части	1 531	5 589
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 235	65
Услуги связи, почты, интернета	184	212
Таможенные расходы	89	1 032
Лицензирование, спецификация, экспертиза	—	1 573
Прочие	21 473	5 411
Итого коммерческие расходы	191 042	145 393

24 Прочие доходы

Прочие доходы включают:

	2015 год	2014 год
Доходы по субсидиям	60 000	37 577
Доходы от признания прав аренды на земельные участки	40 795	—
Доходы, полученные в результате изменения цены по договору после отражения выручки	22 162	—
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	15 206	—
Доходы по излишкам имущества, выявленные по результатам инвентаризации	14 977	—
Доход от списания кредиторской задолженности	10 355	473
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	—	15 059
Доходы от объектов социальной сферы	—	12 605
Прочие доходы	16 011	6 826
Итого прочие доходы	179 506	72 540

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

25 Прочие расходы

Прочие расходы включают:

	2015 год	2014 год
Расходы по обесценению основных средств	442 909	577 545
Расходы от выбытия запасов	238 785	—
Изменение резерва по обесценению дебиторской задолженности	205 226	27 412
Списание дебиторской задолженности	27 799	14
Списание проектных работ, не давших положительного результата	26 491	—
Прочие расходы по объектам социальной сферы	19 282	44 693
Расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	12 289	—
Создание резерва по судебным искам	9 382	—
Расходы по выбытию дочерней компании	6 466	—
Штрафы и пени	8 865	685
Расходы по выбытию основных средств и нематериальных активов	3 289	114 166
Расходы на социальные программы и благотворительность	2 199	—
Реализация валюты	—	1 170
Прочие расходы	213 434	39 998
Итого прочие расходы	1 216 416	805 683

26 Финансовые доходы

Финансовые доходы включают:

	2015 год	2014 год
Процентные доходы	3 643	5 126
Итого финансовые доходы	3 643	5 126

27 Финансовые расходы

Финансовые расходы включают:

	2015 год	2014 год
Процентные расходы по займам от связанных компаний (Примечание 29)	673 963	43 121
Процентные расходы по кредитам и займам	151 476	530 967
Чистые процентные расходы по актуарным обязательствам	20 239	11 301
Процентные расходы по финансовой аренде	15 021	24 966
Итого финансовые расходы	860 699	610 355

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

28 Расходы по налогу на прибыль

Налог на прибыль включает:

	2015 год	2014 год
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(14 699)	(1 009)
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(127 873)	117 835
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(142 572)	116 826

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в России:

	2015 год	2014 год
Прибыль до налогообложения	(295 573)	(698 163)
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 20%	59 115	139 633
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	(201 687)	(22 807)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(142 572)	116 826

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 1 января 2014 г. (пересчитано)	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2014 г.
Нематериальные активы	40	(40 855)	(40 815)
Основные средства	(1 329 630)	210 288	(1 119 342)
Запасы	(250 339)	(86 306)	(336 645)
Дебиторская задолженность	(303)	(19 435)	(19 738)
Кредиторская задолженность	1 339	4 862	6 201
Резервы и списания	4 761	-	4 761
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	4 376	32 921	37 297
Прочие	3 053	16 360	19 413
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 566 703)	117 835	(1 448 868)
Отложенных налоговых активов	117 712		3 833
Отложенных налоговых обязательств	(1 684 415)		(1 452 701)

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	На 1 января 2015 г.	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	Выбытие дочерней компании	На 31 декабря 2015 г.
Нематериальные активы	(40 815)	31 843	—	(8 972)
Основные средства	(1 119 342)	107 916	4	(1 011 422)
Запасы	(336 645)	(265 589)	39	(602 195)
Дебиторская задолженность	(19 738)	(2 423)	63	(22 098)
Кредиторская задолженность	6 201	(5 365)	—	836
Резервы и списания	4 761	(1 456)	—	3 305
Убытки, которые могут быть зачтены с будущей налогооблагаемой прибылью	37 297	139	—	37 437
Прочие	19 413	7 062	—	26 474
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(1 448 868)	(127 873)	106	(1 576 635)

Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:

Отложенных налоговых активов	3 833	77 709
Отложенных налоговых обязательств	(1 452 701)	(1 654 344)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%. При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании Группы.

Отложенный налоговый актив признается по нереализованным налоговым убыткам и убыткам, переносимым на следующие периоды, в той мере, в какой существует вероятность наличия налогооблагаемой прибыли, против которой неиспользованные налоговые убытки могут быть зачтены в течение 9-10 лет после отчетной даты.

29 Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, а условия и размер таких сделок могут отличаться от условий и размера сделок между несвязанными сторонами. Руководство Группы полагает, что у Группы имеются необходимые процедуры для идентификации и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлен далее.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон

Дебиторская задолженность от связанных сторон и авансы, выданные связанным сторонам, включают:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	115 537	320 918
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	1 678 918	894 004
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	938 256	—
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2 732 711	1 214 922

Торговая и прочая кредиторская задолженность связанных сторон включает:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	420 905	200 205
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	23 898	147 029
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	72 606	6 687
Торговая и прочая кредиторская задолженность	517 409	353 921

Авансы, полученные от связанных сторон

Авансы, полученные от связанных сторон, включают:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	—	328 879
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	1 406 185	382 527
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	443 180	—
Авансы полученные	1 849 365	711 406

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Операции со связанными сторонами

Общая сумма операций со связанными сторонами включает:

	2015 год	2014 год
Выручка от реализации:		
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	140 553	161 530
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	4 890 502	3 568 327
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	983 508	1 257 872
	6 014 563	4 987 729
Приобретение товаров и услуг:		
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием фактического акционера Группы	174 591	519 505
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	108 929	382 807
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	305 581	—
	589 101	902 312
Процентные расходы по займам и кредитам полученным		
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием акционера Группы	—	536
Компании, контролируемые или находящиеся под существенным влиянием «ГК «Ростех»	64 778	8 199
Компании, находящиеся под общим контролем Правительства РФ	609 185	34 387
	673 963	43 122

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, выплаченная Группой и отраженная в отчете о совокупном доходе в составе административных расходов, составляет:

	2015 год	2014 год
Краткосрочное вознаграждение	6 742	9 346
Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу	6 742	9 346

Краткосрочное вознаграждение состоит, в основном, из заработной платы и премий.

В 2015 году ключевому управленческому персоналу были начислены дивиденды в сумме ноль тыс. руб. (2014 г.: 1 тыс. руб.).

30 Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности Группы

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые призваны отвечать требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

многим зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Глобальный финансовый кризис повлиял на экономику России. Несмотря на некоторые показатели, свидетельствующие об их восстановлении, остается неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступа к капиталу и стоимости капитала для Группы, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы, результаты операционной деятельности и перспективы бизнеса в целом. Руководство Группы полагает, что предпринимает соответствующие меры для поддержания устойчивости бизнеса Группы в текущих обстоятельствах.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и внезапным изменениям, которые могут применяться ретроспективно. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Поэтому существует вероятность того, что операции и сделки Группы, которые не были оспорены налоговыми органами в прошлом, могут быть оспорены и в будущем. В результате чего соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

В России налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, существует низкая вероятность того, что к Группе будут предъявлены налоговые требования, которые приведут к оттоку ресурсов в будущем, соответственно, резерва по ним не создавалось.

Законодательство в отношении трансфертного ценообразования

Новое законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу в России с 1 января 2012 года. В соответствии с ним российские налоговые органы могут рассчитывать корректировки и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в случае, если цены, используемые в контролируемых сделках, отличаются от рыночных цен. Список контролируемых сделок включает в себя сделки со связанными сторонами и некоторые виды сделок с иностранными контрагентами. Данное законодательство ввело дополнительные правила и существенно ужесточилось по сравнению с законодательством, действовавшим ранее, перенеся ответственность за сбор доказательств с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила действуют не только в отношении сделок, имевших место в 2012 году, но и в отношении предыдущих периодов в случае, если доходы и расходы были признаны в 2012 году. Новые правила применяются как для международных, так и для внутрироссийских сделок. Для сделок внутри страны законодательство о трансфертном ценообразовании применяется в случае, если сумма всех сделок со связанной стороной превышает 1 миллиарда рублей в 2014 году (2013: 2 миллиарда рублей). В случае если дополнительное обязательство по налогу на прибыль было начислено для одного участника сделки на российском рынке, другой участник сделки может соответственно уменьшить обязательство по налогу на прибыль. Отдельные правила по трансфертному ценообразованию действуют для сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Группа определила налоговые обязательства по контролируемым сделкам, основываясь на фактических ценах, используемых в сделке.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Вследствие неопределенности и отсутствия практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании налоговые органы могут поставить под сомнение уровень цен, используемый Группой в контролируемых сделках, и начислить дополнительные обязательства по налогу на прибыль, если Группа не сможет продемонстрировать тот факт, что в контролируемых сделках были использованы рыночные цены, и подтвердить данный факт документацией.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа заключила договоры на проведение строительных работ, покупку основных средств и создание нематериальных активов у третьих лиц на общую сумму 244 636 тыс. руб. (2014 г.: 284 146 тыс. руб.).

Обязательства по операционной аренде – Группа выступает в качестве арендатора

Группа заключила ряд соглашений о коммерческой аренде на определенные объекты недвижимости. Сроки аренды по данным соглашениям варьируются от 3 до 49 лет.

Указанные соглашения об аренде не налагают на Группу никаких ограничений.

Минимальная арендная плата будущих периодов по договорам аренды по состоянию на отчетные даты составила:

	2015 год	2014 год
Менее одного года	3 507	6 392
От 1 до 5 лет	14 027	25 567
Свыше 5 лет	142 319	253 962
Итого	159 854	285 921

Группа арендует по договорам операционной аренды офисные помещения, другие активы. Как правило, договор аренды предусматривает право последующего продления. Обычно арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

Судебные разбирательства

В настоящее время проводятся судебные разбирательства по искам по отношению к Группе. По мнению руководства, это не может оказать существенного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Группы (Примечание 16).

31 Финансовые инструменты и управление рисками

Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства и краткосрочные депозиты), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки применительно к движению денежных средств, кредитный и валютный риски, а также риск ликвидности.

Группа стремится минимизировать возможное отрицательное влияние существенных факторов риска на свое финансовое положение путем применения разумной стратегии управления финансовыми рисками. Совет директоров Группы анализирует и утверждает принципы управления каждым из рисков, перечисленных ниже.

Риск изменения процентных ставок

Группа не подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который, в основном, связан с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2015 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится около 1,08% (2014 г.: 1,5%).

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках. Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей, а авансы выдавались только надежным поставщикам. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

На 31 декабря 2015 года задолженность десяти крупнейших дебиторов составляла 79% от общей суммы торговой дебиторской задолженности покупателей (2014 г.: 77%).

Свободные денежные средства Группы размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта.

Валютный риск

Группа осуществляет свою деятельность в основном в Российской Федерации, и существенная часть операций Группы ведется в российских рублях, но определенная доля продаж Группы выражена в валютах, отличных от функциональной (в основном, в долларах США), в то время как практически все расходы деноминированы в функциональных валютах компаний Группы. Не существенная часть займов Группы также выражена и поступает в евро.

Группа не заключала форвардных договоров для хеджирования риска, связанного с пересчетом иностранных валют в валюту представления отчетности, так как это влияние незначительно.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена балансовая стоимость наиболее существенных денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату:

На 31 декабря 2015 года	Деноминированная в рублях	Деноминированная в долларах США	Деноминированная в евро	Деноминированная в прочих валютах
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	639 097	11 053	1 000	—
Торговые дебиторы	—	—	—	—
Прочие дебиторы	—	—	—	—
Обязательства				
Торговые кредиторы	(787 062)	—	—	—
Прочие кредиторы	(71 115)	—	—	—
Кредиты и займы	(5 866 707)	—	(64 193)	—
Проценты по кредитам и займам	(8 811)	—	—	—

На 31 декабря 2014 года	Деноминированная в рублях	Деноминированная в долларах США	Деноминированная в евро	Деноминированная в прочих валютах
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	118 848	4 327	261	34
Торговые дебиторы	2 019 370	—	—	—
Прочие дебиторы	60 364	—	—	—
Обязательства				
Торговые кредиторы	(1 222 612)	—	—	—
Прочие кредиторы	(114 335)	—	—	—
Кредиты и займы	(6 221 547)	—	(92 263)	—
Проценты по кредитам и займам	(6 687)	—	—	—

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов к иностранным валютам, в которых выражены наиболее существенные денежные активы и обязательства Группы, возможность которых можно обоснованно предположить при неизменных прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 год		
Доллар США / Российский рубль	20%	2 211
Евро / Российский рубль	24%	(15 166)
Доллар США / Российский рубль	-1%	(111)
Евро / Российский рубль	-1%	632

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 год		
Доллар США / Российский рубль	20%	887
Евро / Российский рубль	24%	(21 871)
Доллар США / Российский рубль	-1%	(43)
Евро / Российский рубль	-1%	920

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы затруднений при выполнении своих финансовых обязательств, урегулирование которых предполагает расчет в денежной форме или с использованием других финансовых активов. Такой риск связан с вероятностью того, что от Группы могут потребовать выполнения обязательств ранее запланированных сроков.

Группа использует максимальный возможный диапазон кредитных продуктов, чтобы оперативно реагировать на изменения рынка кредитных продуктов. Основная цель Группы – поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью операций за счет использования банковских кредитов и займов, долговых ценных бумаг и обязательств по финансовой аренде.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов, исходя из не дисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 5ти лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2015 года					
Заемные средства (займы и кредиты)	4 917 250	1 579 948	6 535	–	6 503 732
Обязательства по финансовой аренде	62 141	610	–	–	62 751
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 366 775	477	–	–	1 367 252
Итого	6 346 166	1 581 035	6 535	–	7 933 735
31 декабря 2014 года					
Заемные средства (займы и кредиты)	3 730 201	2 155 238	1 567 234	–	7 452 673
Обязательства по финансовой аренде	76 937	62 750	–	–	139 687
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 336 947	–	–	–	1 336 947
Итого	5 144 085	2 217 988	1 567 234	–	8 929 307

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, добавочный капитал и все прочие фонды в составе капитала, приходящиеся на собственников материнской компании. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты и займы, обязательство по финансовой аренде и торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Процентные кредиты и займы	5 930 900	6 313 809
Обязательства по финансовой аренде	57 464	118 132
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 375 586	1 343 634
За вычетом денежных средств и денежных депозитов	(651 150)	(123 470)
Чистая задолженность	6 712 800	7 652 105
Капитал	6 474 072	6 482 834
Соотношение чистой финансовой задолженности к капиталу	104%	118%

32 Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2015 год	2014 год	2015 год	2014 год
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	5 866 708	6 221 547	4 771 287	5 979 573
Обязательства по финансовой аренде	57 464	118 132	57 464	118 132

Раскрытие информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств по состоянию на 31 декабря приведено ниже:

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	2015 год				2014 год			
	Оценка справедливой стоимости с использованием		Оценка справедливой стоимости с использованием		Оценка справедливой стоимости с использованием		Оценка справедливой стоимости с использованием	
	Котировки на активных рынках	Существенные наблюдаемые исходные данные	Существенные ненаблюдаемые исходные данные		Котировки на активных рынках	Существенные наблюдаемые исходные данные	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	
	Итого (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	(Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Инвестиционная недвижимость	286 833	—	286 833	—	301 332	—	301 332	—
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2	—	2	—	2	—	—	2
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается								
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	4 771 287	—	4 771 287	—	5 979 573	—	5 979 573	—
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	64 192	—	64 192	—	92 263	—	92 263	—
Обязательства по финансовой аренде	57 464	—	57 464	—	118 132	—	118 132	—

За отчетные периоды переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

Справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен (иных, чем котировки активного рынка, применяемые для Уровня 1) по заключенным в текущем периоде сделкам и ценовых предложений дилеров по аналогичным инструментам.

33 События после отчетной даты

Экономическая ситуация в России

В связи с продолжающейся в 2015 году экономической и политической нестабильностью на Юго-Востоке Украины США, Евросоюз и другие страны ввели экономические санкции в отношении Российской Федерации.

В частности, США ограничили доступ к рынкам капитала для дочерних компаний ГК «Ростех», в которых доля владения ГК «Ростех» больше 50%. Руководство Группы считает, что данные ограничения не окажут существенного влияния на деятельность Группы, так как Группа не осуществляет заимствований на международном рынке капитала, однако, они могут негативно повлиять на условия кредитования в России и на деятельность ее контрагентов.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами.

Публичное акционерное общество «Красногорский завод имени С. А. Зверева» и дочерние предприятия

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за год по 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Существенные сделки в 2015 году

Группой не выявлены существенные сделки после отчетной даты 31 декабря 2015 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.