



ФИНЭКСПЕРТИЗА
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

129110, г. Москва, Проспект Мира, д. 69, стр. 1, тел: (495) 775 22 00, 775 22 01

почтовый адрес: 129110, г. Москва, а/я 179

info@finexpertiza.ru

www.finexpertiza.ru

Исх. № 576-04/15 от 28.04.15

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Генеральному директору ОАО «СТАР»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Открытое акционерное общество «СТАР» (ОАО «СТАР»)

Государственный регистрационный номер: 1025900895712

Место нахождения: г. Пермь, 614990, ул. Куйбышева, д. 140а

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 21 декабря 2009 года)

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «СТАР», состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года;
- отчета о совокупном доходе за 2014 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2014 год;
- отчета о движении денежных средств за 2014 год;
- примечаний к финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ОАО «СТАР» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными

стандартами аудиторской деятельности 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «СТАР» по состоянию на 31 декабря 2014 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Данная финансовая отчетность является вступительной отчетностью на дату перехода на международные стандарты финансовой отчетности. Она не удовлетворяет пункту 38 IAS 1 «Представление финансовой отчетности», согласно которому – первая отчетность по международным стандартам финансовой отчетности должна включать сравнительную информацию хотя бы за один год. Это является отступлением от основных принципов финансовой отчетности. Поэтому данная финансовая отчетность может использоваться в целях управленческого учета и не может быть использована в других целях.

Руководитель Департамента международного аудита ООО «ФинЭкспертиза»
действует на основании доверенности № 121-07/14
от 01.07.2014 сроком до 30.06.2015



28 апреля 2015 года

ОАО «СТАР»

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Активы	Прим.	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	792 579	658 379
Инвестиционная недвижимость	7	20 893	20 893
Нематериальные активы	8	61 972	58 144
Авансы за внеоборотные активы		39 167	102 463
Дебиторская задолженность	11	2 719	14 610
Инвестиции и прочие финансовые активы	9	650	1 324
Отложенные налоговые активы	32	63 979	61 584
		981 959	917 397
Оборотные активы			
Запасы	10	997 787	775 142
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	322 888	273 601
Авансы выданные	12	94 279	70 973
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		39 268	14 031
Налоги к возмещению	13	34 793	7 838
Инвестиции и прочие финансовые активы	9	178	400
Денежные средства и их эквиваленты	14	203 311	212 640
		1 692 504	1 354 625
Итого активы		2 674 463	2 272 022
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	15	324 380	324 352
Добавочный капитал		175	-
Нераспределенная прибыль		872 626	764 352
		1 197 181	1 088 704
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	165 413	165 184
Обязательства по финансовой аренде	17	2 648	12 461
Резервы	18	101 093	58 703
Обязательства по выплатам работникам	19	178 437	207 884
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	309	140
		447 900	444 372
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	177 674	157 250
Обязательства по финансовой аренде	17	11 139	10 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	342 634	287 434
Авансы полученные	21	318 361	149 153
Резервы	18	44 835	7 338
Задолженность по налогам	22	134 739	127 108
		1 029 382	738 946
Итого капитал и обязательства		2 674 463	2 272 022

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Осипенко С.В.

подпись

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

Примечания на страницах с 10 по 61 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОАО «СТАР»

Отчет о совокупном доходе за 2014 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 год
Выручка	23	3 655 806
Себестоимость	24	(2 678 700)
Валовая прибыль		977 106
Административные расходы	26	(531 397)
Коммерческие расходы	25	(64 054)
Затраты на разработки и исследования	27	(52 657)
Прочие доходы	28	39 841
Прочие расходы	29	(108 137)
Финансовые доходы	30	7 574
Финансовые расходы	31	(45 946)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		(42 011)
Прибыль до налогообложения		180 319
Расходы по налогу на прибыль	32	(48 601)
Прибыль за отчетный период		131 718
Прочий совокупный доход		
Актуарные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами	19	25 199
Прочий совокупный доход за период		25 199
Итого совокупный доход за период		156 917
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)		0,24

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.



Главный бухгалтер
Ожигбесова Н.В.

Ожигбесова Н.В.

подпись

ОАО «СТАР»

Отчет об изменениях в капитале за 2014 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
324 352	-	764 352	1 088 704
-	-	131 718	131 718
-	-	25 199	25 199
-	-	156 917	156 917
28	175	-	203
-	-	(48 643)	(48 643)
28	175	(48 643)	(48 441)
324 380	175	872 626	1 197 181

На 1 января 2014 г.

Убыток за отчетный год

Прочая совокупная прибыль / (убыток)

Итого совокупный доход за год

Операции с акциями / собственниками, отраженные в составе капитала

Эмиссия акций / увеличение уставных фондов

Дивиденды

Итого операции с акционерами

На 31 декабря 2014 г.

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор

Осташев Ю.С.В.

Главный бухгалтер

Ожидисова Н.В.

Подпись

Подпись

Примечания на страницах с 10 по 61 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОАО «СТАР»
Отчет о движении денежных средств за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 год
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения		180 319
Неденежные корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 8	105 347
Изменение резерва по сомнительным долгам и списание безнадежных долгов	29	60 984
Изменение резерва по обесценению запасов и результат от выбытия запасов		(31 388)
Доходы от списания кредиторской задолженности	28	(1 699)
Изменение резерва по гарантийному ремонту	24	94 972
Изменение резерва по отпускам		(34 166)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	29	20 257
Актуарные прибыли/убытки (нетто)	19	15 955
Финансовые доходы	30	(7 574)
Финансовые расходы	31	29 355
Доход по государственным субсидиям	28	(2 581)
Доход от списания задолженности по налогам и возврата излишне уплаченных сумм	28	(14 042)
Изменение обесценения по внеоборотным активам при их выбытии	29	(4 002)
Курсовая разница		42 011
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервах		453 748
Увеличение запасов	10	(256 922)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	11	(81 652)
Увеличение авансов выданных	12	(23 306)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	20	(1 745)
Изменение в расчетах по налогам	22	2 448
Увеличение авансов полученных	21	169 209
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		261 780
Проценты уплаченные	31	(19 140)
Налог на прибыль уплаченный	32	(83 962)
Проценты полученные	30	22
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		158 700

ОАО «СТАР»

Отчет о движении денежных средств за 2014 год

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 год
Инвестиционная деятельность		
Покупка основных средств		(134 610)
Покупка нематериальных активов и затраты на разработки		(667)
Продажа основных средств и инвестиционной недвижимости		1 401
Изменение депозитов и займов выданных	9	(480)
Дивиденды к получению		2
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(134 354)
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов		220 813
Выплата кредитов и займов		(202 218)
Платежи по финансовой аренде		(20 725)
Средства, полученные на увеличение уставного капитала		203
Дивиденды уплаченные		(31 748)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(33 675)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(9 329)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		212 640
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		203 311

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.



Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

Примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОАО «СТАР»
Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2014 года

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	1
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	3
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	7
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	8
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	8
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	9
3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	10
4 СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ.....	25
5 СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ.....	28
6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	30
7 ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ.....	32
8 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	32
9 ИНВЕСТИЦИИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.....	33
10 ЗАПАСЫ.....	33
11 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	34
12 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ.....	34
13 НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ.....	35
14 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	35
15 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	35
16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	36
17 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	37
18 РЕЗЕРВЫ.....	38
19 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПЛАТАМ РАБОТНИКАМ.....	39
20 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	41
21 АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ.....	42
22 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ.....	42
23 ВЫРУЧКА.....	42
24 СЕБЕСТОИМОСТЬ.....	42
25 КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ.....	43
26 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	43
27 ЗАТРАТЫ НА ИССЛЕДОВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ.....	43
28 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	43
29 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	44
30 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ.....	44
31 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ.....	44
32 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	44
33 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	45
34 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ.....	46
35 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	53
36 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	54
37 СВЕРКА КАПИТАЛА НА ДАТУ ПЕРЕХОДА НА МСФО И ПРИБЫЛИ ЗА 2014 ГОД ПО МСФО И РСБУ.....	56
38 события после отчетной даты.....	58

Заключение независимых аудиторов акционерам компании ОАО «СТАР»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности

Следующее заявление, которое следует читать вместе с отчетом независимого аудитора, устанавливающим ответственность аудиторов, сделано в целях разделения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности ОАО «СТАР» (далее по тексту – «Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности за период с 01 января по 31 декабря 2014 года, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое состояние, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Компании, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета (учетной политики) и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании в рамках своей компетентности также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- наличие учетных записей, позволяющих в любой момент раскрыть с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности;
- соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и нормативным актам;
- принятие мер для защиты активов Компании;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, утверждена руководством Компании 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

подпись

ОАО «СТАР»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Активы	Прим.	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	792 579	658 379
Инвестиционная недвижимость	7	20 893	20 893
Нематериальные активы	8	61 972	58 144
Авансы за внеоборотные активы		39 167	102 463
Дебиторская задолженность	11	2 719	14 610
Инвестиции и прочие финансовые активы	9	650	1 324
Отложенные налоговые активы	32	63 979	61 584
		981 959	917 397
Оборотные активы			
Запасы	10	997 787	775 142
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	322 888	273 601
Авансы выданные	12	94 279	70 973
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		39 268	14 031
Налоги к возмещению	13	34 793	7 838
Инвестиции и прочие финансовые активы	9	178	400
Денежные средства и их эквиваленты	14	203 311	212 640
		1 692 504	1 354 625
Итого активы		2 674 463	2 272 022
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	15	324 380	324 352
Добавочный капитал		175	-
Нераспределенная прибыль		872 626	764 352
		1 197 181	1 088 704
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	165 413	165 184
Обязательства по финансовой аренде	17	2 648	12 461
Резервы	18	101 093	58 703
Обязательства по выплатам работникам	19	178 437	207 884
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	309	140
		447 900	444 372
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	177 674	157 250
Обязательства по финансовой аренде	17	11 139	10 663
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	342 634	287 434
Авансы полученные	21	318 361	149 153
Резервы	18	44 835	7 338
Задолженность по налогам	22	134 739	127 108
		1 029 382	738 946
Итого капитал и обязательства		2 674 463	2 272 022

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

подпись

ОАО «СТАР»
Отчет о совокупном доходе за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 год
Выручка	23	3 655 806
Себестоимость	24	(2 678 700)
Валовая прибыль		977 106
Административные расходы	26	(531 397)
Коммерческие расходы	25	(64 054)
Затраты на разработки и исследования	27	(52 657)
Прочие доходы	28	39 841
Прочие расходы	29	(108 137)
Финансовые доходы	30	7 574
Финансовые расходы	31	(45 946)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		(42 011)
Прибыль до налогообложения		180 319
Расходы по налогу на прибыль	32	(48 601)
Прибыль за отчетный период		131 718
Прочий совокупный доход		
Актуарные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами	19	25 199
Прочий совокупный доход за период		25 199
Итого совокупный доход за период		156 917
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)		0,24

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

подпись

ОАО «СТАР»
Отчет об изменениях в капитале за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2014 г.	324 352	-	764 352	1 088 704
Убыток за отчетный год	-	-	131 718	131 718
Прочая совокупная прибыль / (убыток)	-	-	25 199	25 199
Итого совокупный доход за год	-	-	156 917	156 917
Операции с акционерами / собственниками, отраженные в составе капитала				
Эмиссия акций / увеличение уставных фондов	28	175	-	203
Дивиденды	-	-	(48 643)	(48 643)
Итого операции с акционерами	28	175	(48 643)	(48 441)
На 31 декабря 2014 г.	324 380	175	872 626	1 197 181

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

Главный бухгалтер
Ожигбесова Н.В.

подпись

подпись

Примечания на страницах с 10 по 61 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОАО «СТАР»
Отчет о движении денежных средств за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 год
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения		180 319
Неденежные корректировки на:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 8	105 347
Изменение резерва по сомнительным долгам и списание безнадежных долгов	29	60 984
Изменение резерва по обесценению запасов и результат от выбытия запасов		(31 388)
Доходы от списания кредиторской задолженности	28	(1 699)
Изменение резерва по гарантийному ремонту	24	94 972
Изменение резерва по отпускам		(34 166)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	29	20 257
Актuarные прибыли/убытки (нетто)	19	15 955
Финансовые доходы	30	(7 574)
Финансовые расходы	31	29 355
Доход по государственным субсидиям	28	(2 581)
Доход от списания задолженности по налогам и возврата излишне уплаченных сумм	28	(14 042)
Изменение обесценения по внеоборотным активам при их выбытии	29	(4 002)
Курсовая разница		42 011
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		453 748
Увеличение запасов	10	(256 922)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	11	(81 652)
Увеличение авансов выданных	12	(23 306)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	20	(1 745)
Изменение в расчетах по налогам	22	2 448
Увеличение авансов полученных	21	169 209
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		261 780
Проценты уплаченные	31	(19 140)
Налог на прибыль уплаченный	32	(83 962)
Проценты полученные	30	22
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		158 700

6

ОАО «СТАР»
Отчет о движении денежных средств за 2014 год
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2014 год
Инвестиционная деятельность		
Покупка основных средств		(134 610)
Покупка нематериальных активов и затраты на разработки		(667)
Продажа основных средств и инвестиционной недвижимости		1 401
Изменение депозитов и займов выданных	9	(480)
Дивиденды к получению		2
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(134 354)
Финансовая деятельность		
Поступления от кредитов и займов		220 813
Выплата кредитов и займов		(202 218)
Платежи по финансовой аренде		(20 725)
Средства, полученные на увеличение уставного капитала		203
Дивиденды уплаченные		(31 748)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(33 675)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(9 329)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		212 640
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		203 311

Финансовая отчетность была утверждена руководством 24 апреля 2015 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

подпись

1 Общие положения

Организационная структура и деятельность

ОАО «СТАР» (далее – «Компания») была зарегистрирована 5 сентября 1994 года и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является открытым акционерным обществом и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации. Юридический адрес Компании: г. Пермь, ул. Куйбышева, д. 140а.

Сведения о лицах, владеющих акциями Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года, раскрыты в Примечании 15.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является производство и реализация топливорегулирующей автоматики для авиационной и специальной техники, гидравлических систем, аварийно - спасательного инструмента, электроинструмента, изделий для автомобильной промышленности и различных типов карбюраторов, проведение их ремонта и обслуживания в Российской Федерации и за рубежом. В рамках основного вида деятельности осуществляется также следующая деятельность:

- Станкоинструментальные работы: проектирование, изготовление и реализация нестандартного технологического оборудования и оснастки, капитальный ремонт оборудования.
- Выполнение научно - исследовательских и опытно - конструкторских работ по созданию систем автоматического управления газотурбинных двигателей самолетов, вертолетов и наземных установок.
- Разработка, производство и ремонт гидравлических, электронных агрегатов и систем управления авиационных двигателей (с применением в технологии производства драгоценных металлов) – (ЕКПС группа 29).
- Капитальный ремонт и реконструкция зданий и сооружений, строительство объектов жилья, соцкультбыта, производственных зданий и сооружений, изготовление строительных материалов, конструкций, проектирование инженерных сетей и систем.
- Издательская и полиграфическая деятельность.
- Монтаж, наладка и ремонт энергообъектов, электроэнергетического оборудования и энергоустановок.
- Строительство, реконструкция, ремонт, содержание автомобильных дорог.
- Перевозочная, транспортно - экспедиционная и другая деятельность, связанная с осуществлением транспортного процесса на железнодорожном и автомобильном транспорте.
- Утилизация, складирование, перемещение, размещение, уничтожение промышленных и иных отходов.
- Услуги по организации отдыха, культурных и спортивных мероприятий.
- Торговля изделиями собственного производства, а также товарами, полученными от других производителей.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») по исторической стоимости.

Основные положения учетной политики, на основе которых составлена данная финансовая отчетность по МСФО, приведены ниже. Они применяются последовательно от одного отчетного периода к последующему.

Датой первого применения МСФО является 01 января 2014 года.

Данная финансовая отчетность является вступительной отчетностью, подготовленной на дату перехода на МСФО. Она не удовлетворяет пункту 38 IAS 1 «Представление финансовой отчетности», согласно которому – первая отчетность по МСФО должна включать сравнительную информацию хотя бы за один год. Это является отступлением от основных принципов финансовой отчетности.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

Способность компании реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности Компании является рубль Российской Федерации. Все суммы округлены до целых тысяч («тыс. руб.»), кроме случаев, где указано иное.

3 Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики Компании, которые последовательно применялись при подготовке финансовой отчетности во всех периодах.

Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов или пошлин с продажи. Выручка признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Продажа товаров и готовой продукции

Выручка от продажи товаров и готовой продукции признается, когда существенные риски и выгоды от их владения переходят к покупателю.

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.

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

Дивиденды

Дивиденды по финансовым вложениям признаются в отчете о совокупном доходе при возникновении у акционера права на их получение.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который 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.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. 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 Компания 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 резерв.

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.

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.

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.

Примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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.

Государственные субсидии

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

Если Компания получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по справедливой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равными частями ежегодно. Когда субсидии связаны с расходами или убытками, которые уже были понесены, либо с предоставлением немедленной финансовой поддержки Компании без будущих связанных с этим затрат, то субсидии признаются в составе доходов, когда они характеризуются как подлежащие к получению.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

(а) Планы с установленными выплатами

Компания имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из средств Компании. Компания финансирует пособия в соответствии с коллективным договором. Планы являются нефондируемыми. Величина расходов по пенсионным планам определяется на базе актуарной оценки по методу «прогнозируемой условной единицы».

Актив или обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами (определенную с использованием ставки дисконтирования, рассчитанной на основе экстраполяции по кривой бескупонной доходности государственных облигаций, деноминированных в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств) за вычетом справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства.

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные доходы и расходы, а также влияние предельной величины актива, за исключением чистых процентов, и доходность активов плана (за исключением чистых процентов), признаются непосредственно в отчете о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через ПСД в периоде, в котором возникли соответствующие доходы и расходы. Результаты переоценки не переклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признается в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- дата изменения или секвестра плана; и
- дата, на которую Компания признает затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении нетто-обязательства или нетто-актива по плану с установленными выплатами. Чистые процентные расходы или доходы соответственно отражаются в составе финансовых расходов или доходов.

Компания признает изменения нетто-обязательства по плану с установленными выплатами (стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг, доходы и расходы по секвестрам и неплановые расчеты по плану) в составе прибыли или убытка с классификацией по статьям «Себестоимость», «Административные расходы», «Коммерческие расходы», а также «Затраты на разработки и исследования».

(б) Государственное пенсионное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством Компания обязана производить фиксированные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации, контроль за которыми осуществляется в рамках системы социального обеспечения РФ (схемы с фиксированным размером взносов, финансируемой на основе текущих пенсионных отчислений работодателей). Единственное обязательство Компании заключается в выплате взносов по мере наступления установленных сроков выплат. После внесения указанных взносов Компания не обязана выплачивать и не гарантирует никаких будущих выплат своим работникам, работающим в России. Отчисления Компании в Пенсионный фонд РФ по схемам с фиксированным размером взносов относятся на финансовый результат периода, к которому они относятся.

(в) Прочие долгосрочные выплаты работникам

Компания имеет некоторые другие схемы пенсионных выплат и вознаграждений сотрудникам по окончании трудовой деятельности. Обязательства Компании в отношении указанных выплат/льгот не фондируются. Обязательства по данным видам вознаграждений рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных допущений, отражаются в составе прибыли или убытка в полной сумме.

После введения нового плана или внесения изменений в существующий план, стоимость услуг прошлых периодов отражается на более раннюю из следующих дат: дата изменения или секвестра плана; и дата, на которую Компания признает затраты на реструктуризацию.

Если выплата вознаграждений гарантируется сразу после введения плана в действие, стоимость услуг прошлых периодов относится на расходы немедленно.

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», 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. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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 Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению, котируемые и некотируемые финансовые инструменты, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

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. Данная категория включает производные инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО(IAS)39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе финансовых доходов или финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные 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 финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми 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.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нерезализованные 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 переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

Если Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов.

Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания 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) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или Компания финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует 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 Компания 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 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, Компания сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания 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.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от 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. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка

дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. 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 в составе финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Компании. 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 предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или Компания 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» необходимо оценивать 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 совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, 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 составе прибылей и убытков.

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 финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. 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 совокупном доходе, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты, кредиты и займы, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

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. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе. Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе 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 финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Компанией 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 составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо 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.

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 34.

Основные средства

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

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

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

Здания и сооружения	от 30 до 50 лет
Установки и оборудование	от 2 до 20 лет
Инвентарь, приспособление и оснастка	от 3 до 5 лет
Прочие основные средства	от 1 до 10 лет

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса 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 списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором актив был списан.

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

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

Компания в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Арендванные активы амортизируются в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Компании 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 совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Компания в качестве арендодателя

Договоры аренды, по которым у Компании 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.

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 Компании 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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по сформированной себестоимости.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

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 отчете о совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник.

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 года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

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 списания с баланса нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент списания данного актива с баланса.

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Нематериальный актив, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Компания может продемонстрировать следующее:

- техническую осуществимость создания нематериального актива, так, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать будущие экономические выгоды; наличие достаточных ресурсов для завершения разработки;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу, в ходе его разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива применяется затратная модель, которая требует, чтобы активы учитывались по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив уже готов к использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. Амортизация отражается в составе себестоимости. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Патенты и лицензии

Патенты предоставлены сроком от 1 до 20 лет в соответствии со сроком использования разработки или продукта соответствующим государственным органом с возможностью продления в конце данного срока. Лицензии на права использования интеллектуальной собственности выданы на срок от 1 до 25 лет, в зависимости от характера предоставляемой лицензии. Лицензии могут быть продлены в конце данного срока, если Компания будет выполнять предварительно установленные условия.

Ниже приводится краткая информация относительно учетной политики, применяемой к нематериальным активам Компании.

	Затраты на разработку	Лицензии и платы	Программное обеспечение
Срок полезного использования	Ограниченный (в соответствии со сроком использования разработки или продукта)	Ограниченный (в соответствии со сроком лицензии или патента)	Ограниченный (от 3 до 5 лет)
Применяемый метод амортизации	Амортизируется в течение периода предполагаемого использования в производстве продукции и услуг методом равномерного начисления	Амортизируется методом равномерного начисления в течение срока действия лицензии и патента	Амортизируется методом равномерного начисления в течение срока полезного использования
Созданный внутри компании или приобретенный	Актив, созданный внутри компании	Приобретенный актив	Приобретенный актив

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и возможной 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 методу 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 реализацию.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки («ПГДП») - это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования 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 Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. 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 применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе 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 Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. 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 совокупном доходе, 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 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 подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

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 подразделения, генерирующего денежные потоки.

Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, а также краткосрочные аккредитивы.

Резерв

Общие

Резервы признаются, если Компания 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 Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех 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 совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые расходы.

Гарантийные обязательства

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

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса

Условное обязательство, признанное при объединении бизнеса, первоначально оценивается по его справедливой стоимости. Впоследствии оно оценивается по наибольшей из следующих величин:

- сумма, которая должна быть признана в соответствии с общими рекомендациями в отношении резервов, приведенными выше (МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»): либо
- первоначально признанная сумма за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, которая признается в соответствии с руководством относительно признания выручки (МСФО (IAS) 18 «Выручка»)

Обременительные договоры

Резерв-обязательство в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Компанией от его выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва- обязательства оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв-обязательство, Компания признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность, поскольку Компания не имеет соглашений о взаимозачете.

«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» – поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» – поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение МСФО (IFRIC) 21 применяется ретроспективно. Компания считает, что данные изменения не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

«Усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»: поправки к МСФО (IFRS) 13 – «Краткосрочная и дебиторская и кредиторская задолженность»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Данные изменения, как ожидается, существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Компания не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, она не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Примечания на страницах с 10 по 58 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Компания оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретенных долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения***Суждения***

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства на каждую отчетную дату вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

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.

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

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости

Справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости определялась на основании сравнения с аналогами, представленными на рынке. Доходный подход к оценке не применялся. В качестве причины, по которой такой подход не был применен, оценщиком указывается неопределенный с точки зрения перспектив рыночного оборота юридический статус земельных участков (бессрочное пользование) на которых находятся объекты инвестиционной недвижимости. С точки зрения возможности введения таких непрофильных активов в рыночный оборот, а также их стоимости, Компания собирается в дальнейшем отслеживать ситуацию с переоформлением данных земельных участков в собственность или долгосрочную аренду.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Оценка справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основана на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки базируются на данных бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по всем 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.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

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. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучести кадров и будущем уровне оплаты труда и пенсионного обеспечения. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Чистая стоимость реализации запасов

Оценка чистой стоимости реализации запасов проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Такая оценка учитывает колебания цен и затрат, 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.

Гарантии

Оценка суммы резервов на гарантийные обязательства проводится в соответствии с учетной политикой, определенной в п. 3.21 Примечаний. 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.

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности

Создание резерва по обесценению торговой дебиторской задолженности производится на основе оценки руководством возможности возврата задолженности каждым покупателем.

Значительные финансовые затруднения покупателя, возможность банкротства или финансовой реорганизации, дефолт или задержки платежей рассматриваются как индикаторы того, что задолженность потенциально может быть обесценена. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, если произошло ухудшение кредитоспособности основного покупателя или фактические дефолты оказались выше ожидаемых. Если руководство больше не ожидает погашения дебиторской задолженности, ее сумма списывается за счет соответствующего резерва. Будущие потоки денежных средств от погашения дебиторской задолженности, которая тестировалась на обесценение, рассчитываются на основе контрактных потоков денежных средств от активов, а также опыта руководства в отношении того, насколько такие суммы могут стать просроченными в результате прошлых событий убытка, учитывая успешность погашения просроченных сумм. Опыт предыдущих лет корректируется таким образом, чтобы отразить эффекты текущих условий, которые не были учтены в прошлых периодах, а также, чтобы исключить эффекты прошлых условий, которые не существуют в текущем периоде.

Определение справедливой стоимости условного вознаграждения

Условное вознаграждение, возникающее в результате объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения как часть сделки по объединению бизнеса. 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 ПСД. 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. Справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, учитываемые при ее определении, представляют собой вероятность достижения каждого целевого показателя результатов деятельности, а также ставку дисконтирования.

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.

Затраты на разработку

Затраты на разработку капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость 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.

6 Основные средства

	Земельные участки, здания и сооружения	Установки и оборудование	Инвентарь, приспособления и оснастка	Прочие	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2014 года	937 744	898 588	5 564	57 876	97 536	1 997 308
Поступление	-	-	-	2 349	226 656	229 005
Введено из незавершенного строительства	12 398	196 788	1 598	2 285	(213 069)	-
Выбытие	(1 500)	(11 482)	-	(1 377)	(20 503)	(34 862)
На 31 декабря 2014 года	948 642	1 083 894	7 162	61 133	90 620	2 191 451
Амортизация и обесценение:						
На 1 января 2014 года	567 274	703 347	3 095	44 237	20 976	1 338 929
Амортизационные отчисления	51 200	36 902	2 259	3 359	-	93 720
Убыток от обесценения	-	(3 384)	-	(617)	(20 503)	(24 504)
Выбытие	(1 231)	(7 282)	-	(760)	-	(9 273)
На 31 декабря 2014 года	617 243	729 583	5 354	46 219	473	1 398 872
Балансовая стоимость						
На 1 января 2014 года	370 470	195 241	2 469	13 640	76 560	658 379
На 31 декабря 2014 года	331 399	354 311	1 808	14 914	90 147	792 579

(а) Основные средства в залоге и прочие ограничения на использование основных средств

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, на 31 декабря 2014 года составляет 133 311 тыс. руб. (1 января 2014 года: 103 484 тыс. руб.).

Деятельность Компании по производству и продаже продукции военного назначения регулируется Законом РФ № 5485-1 «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, и на них также распространяется действие Закона РФ «О государственной тайне». Остаточная стоимость основных средств, продажа которых ограничена в соответствии с государственной военной программой, принятой Правительством РФ на 31 декабря 2014 года, 1 января 2014 года является не существенной.

(б) Финансовая аренда производственного оборудования

Компания арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2014 года остаточная стоимость оборудования, взятого в аренду, составляла 29 599 тыс. руб. (1 января 2014 года: 35 881 тыс. руб.). Залоговым обеспечением обязательств финансовой аренды Компании является взятое в аренду оборудование.

(в) Амортизация

В 2014 году износ основных средств в сумме 80 874 тыс. руб. был включен в состав себестоимости реализации; 12 826 тыс. руб. в состав административных расходов; 21 тыс. руб. в состав коммерческих расходов.

(г) Использование полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2014 года общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных и обесцененных основных средств составляла 592 596 тыс. руб. и 696 505 тыс. руб. соответственно.

7 Инвестиционная недвижимость

	2014 год
На 1 января	20 893
Поступления	-
Перевод из состава основных средств	-
Признание справедливой стоимости при переводе из состава основных средств	-
Выбытия	-
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	-
На 31 декабря	20 893

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2014 года руководство Компании не провело оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости в качестве дополнительного раскрытия к финансовой отчетности (Примечание 34).

8 Нематериальные активы

	Результаты НИОКР	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2014 года	45 154	15 146	11 092	620	72 012
Поступления	1 336	1 940	12 663	526	16 465
Выбытия	-	-	-	(1 011)	(1 011)
На 31 декабря 2014 года	46 490	17 086	23 755	135	87 466
Амортизация					
На 1 января 2014 года	5 968	5 630	2 270	-	13 868
Амортизационные отчисления	7 202	1 361	3 063	-	11 626
Выбытия	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2014 года	13 170	6 991	5 333	-	25 494
Балансовая стоимость					
На 1 января 2014 года	39 186	9 516	8 822	620	58 144
На 31 декабря 2014 года	33 320	10 095	18 422	135	61 972

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2014 года Компания не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31 декабря 1 января 2014 года не имелось нематериальных активов, находящихся в залоге.

9 Инвестиции и прочие финансовые активы

Инвестиции и прочие долгосрочные финансовые активы включают:

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Займы, предоставленные прочим компаниям	650	1 324
Итого инвестиции и прочие долгосрочные финансовые активы	650	1 324

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания имеет следующие инвестиции и доли владения:

Компания	Доля владения
ООО «Завод электропил «Инкар-Парма»	100 %
ООО «Автоматика»	90 %
ООО «Комбинат питания ОАО «Стар»	25 %

Под указанные инвестиции на 31 декабря и 1 января 2014 года начислен 100 % резерв, так как Компании не ведут деятельность с 2008г. и находятся на стадии ликвидации.

Инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы включают:

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Займы, предоставленные прочим компаниям	178	400
Итого инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы	178	400

10 Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующая:

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	366 075	301 292
Незавершенное производство	300 276	283 629
Готовая продукция	382 646	215 134
Товары для перепродажи	67	413
Запасы по прочей деятельности	0	0
Итого запасов	1 049 064	800 468
Резерв под снижение стоимости запасов	(51 277)	(25 326)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	997 787	775 142

По состоянию на 31 декабря 2014 не имелось запасов, находящихся в залоге, на 1 января 2014 стоимость запасов, находящихся в залоге составила 93 721 тыс. руб.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с учетом обесценения и резервов включает:

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Торговая дебиторская задолженность от третьих лиц	31 120	27 284
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	330 481	229 964
Прочая дебиторская задолженность от третьих лиц	31 098	36 963
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	1 666	2 153
Резерв под обесценение	(68 758)	(8 153)
Итого дебиторская задолженность	325 607	288 211
За вычетом долгосрочной дебиторской задолженности	(2 719)	(14 610)
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	322 888	273 601

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приблизительно соответствует ее справедливой стоимости.

Резерв под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	2014 год
На 1 января	8 153
Начислено	61 480
Списано	-
Восстановлено неиспользованных сумм	(875)
На 31 декабря	68 758

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 34.

12 Авансы выданные

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Авансы выданные третьим лицам	113 451	170 570
Авансы выданные связанным сторонам	30 591	7 781
Резерв под обесценение	(10 596)	(4 915)
Итого авансы выданные	133 446	173 436
За вычетом долгосрочных авансов выданных	(39 167)	(102 463)
Итого краткосрочные авансы выданные	94 279	70 973

Резерв под обесценение авансов выданных представлен следующим образом:

	2014 год
На 1 января	4 915
Начислено	622
Списано	5 059
Восстановлено неиспользованных сумм	-
На 31 декабря	10 596

13 Налоги к возмещению

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
НДС к возмещению	34 787	7 834
Прочие налоги	6	4
Итого налоги к возмещению	34 793	7 838

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Денежные средства на банковских счетах	3 515	50 346
Наличные денежные средства	6	19
Краткосрочные депозиты	199 700	127 250
Прочие денежные эквиваленты	90	35 025
Итого денежные средства и их эквиваленты	203 311	212 640

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные депозиты размещены Компанией в ОАО «Сбербанк России», ОАО «БАНК ВТБ», ОАО АКБ «ПРОИНВЕСТБАНК» на срок от одного дня до трех месяцев по средневзвешенной ставке 12,22% годовых (на 1 января 2014 года: 5,58%).

15 Капитал и резервы

Уставный капитал

В 2014 году Компания провела дополнительную эмиссию обыкновенных акций в количестве 271 739 136 штук номиналом 0,5 руб., общей номинальной стоимостью 135 870 тыс. руб. Цена размещения дополнительных акций – 3,68 руб. за одну акцию. На 31 декабря 2014 года получено денежных средств от размещения дополнительных акций 202 тыс. руб, в т.ч. 175 тыс. руб. – эмиссионный доход.

Список акционеров после государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска акций Компании приведен ниже:

Наименование компании	Доля владения	Количество акций, штук	Итого
Акционерное общество «Объединенная двигателестроительная корпорация»	86,86%	563 474 924	281 738
Прочие акционеры	13,14%	85 283 892	42 642
Итого	100,00%	648 758 816	324 380

Объявленные и выплаченные дивиденды

В соответствии с российским законодательством Компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит ее в состав резервов на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Однако эти и другие законодательные и нормативные акты допускают различные толкования и, соответственно, руководство Группы считает, что на данный момент раскрытие информации о размерах распределяемых резервов, кроме объявленных дивидендов в настоящей финансовой отчетности является нецелесообразным.

В 2014 году Компанией были объявлены дивиденды по итогам работы за 2013 год на общую сумму 48 644 тыс. руб. Выплачены дивиденды в сумме 44 883 тыс. руб.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Долгосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	79 215	93 825
Обеспеченные займы	86 198	71 359
	165 413	165 184
Краткосрочные (включая текущую часть долгосрочных кредитов и займов)		
Обеспеченные банковские кредиты	97 674	157 250
Необеспеченные банковские кредиты	80 000	-
	177 674	157 250
Итого кредиты и займы	343 087	322 434

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 1 января 2014 года были следующими:

	Эффективная ставка	Сроки погашения	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Банковские кредиты				
В рублях	13,40%	2015 год	80 000	-
В рублях	9,00%	2014 год	-	30 000
В рублях	14,00%	2015 год	-	20 000
В рублях	10,30%	2015 год	11 400	-
В рублях	10,20%	2015 год	4 098	-
В рублях	9,80%	2014 год	-	22 977
В рублях	8,75%	2014 год	-	15 030
В рублях	9,30%	2014 год	-	10 054
В рублях	9,97%	2015 год	15 479	30 957
В рублях	9,40%	2014 год	-	6 332
В рублях	14,75%	2015 год	7 557	37 786
В рублях	13,30%	2018 год	17 102	-
В рублях	13,15%	2017 год	11 501	-
В евро	2,65%+LIBOR	2016 год	53 228	35 025
В евро	3,3%+EURIBOR	2016 год	34 784	25 749
В евро	4,85%	2016 год	21 740	17 166
			256 889	251 075
Займы				
В рублях	2,80%	2023 год	74 141	71 359
В рублях	5,50%	2024 год	12 057	-
			86 198	71 359

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

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Запасы	-	93 721
Основные средства	133 311	103 484
Итого	133 311	197 205

17 Обязательства по финансовой аренде

	31 декабря 2014 года		
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	13 110	(1 970)	11 140
Свыше одного года, но не более пяти лет	2 729	(80)	2 649
Свыше пяти лет	-	-	-
Итого минимальные арендные платежи	15 839	(2 050)	13 789

	1 января 2014 года		
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	14 958	(4 295)	10 663
Свыше одного года, но не более пяти лет	11 820	(1 731)	10 089
Свыше пяти лет	2 442	(70)	2 372
Итого минимальные арендные платежи	29 220	(6 096)	23 124

Компания контролирует активы, находящиеся на правах финансовой аренды. В составе контролируемых активов, в основном, числятся производственные машины и оборудование, а также транспортные средства (Примечание 6).

18 Резервы

	Резерв под гарантийное обслуживание
На 1 января 2014 года	66 041
Краткосрочные	7 338
Долгосрочные	58 703
Сформировано в течение года	94 972
Использовано	(15 085)
Восстановлено неиспользованных сумм	-
Амортизация дисконта	-
На 31 декабря 2014 года	145 928
Краткосрочные	44 835
Долгосрочные	101 093

Компания предоставляет гарантии по производимой продукции. Как правило, при продаже двигателей предоставляется гарантия на оборудование, изготовленное Компанией в соответствии с договорными спецификациями, сроком от 1 до 3 лет в отношении экспортных контрактов, а также сроком от 1 до 12 лет в отношении контрактов с российскими заказчиками. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак. Гарантийные обязательства, отражаемые на каждую отчетную дату, рассчитываются путем умножения количества месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

19 Обязательства по выплатам работникам*Планы с установленными взносами*

Компания производит отчисления в государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные отчисления рассчитываются работодателем как процент от суммы заработной платы до налогообложения и относятся на затраты по мере начисления.

Планы с установленными выплатами

Компания имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из собственных средств Компании. Компания финансирует выплату пособий в соответствии с коллективными договорами. Пенсионные планы являются нефондируемыми.

Ниже приведены суммы обязательств по пенсионному обеспечению, отраженные в отчете о финансовом положении Компании:

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	94 203	84 234	178 437
За вычетом: справедливой стоимости активов плана	-	-	-
Сумма пенсионных обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении	94 203	84 234	178 437

В следующей таблице представлены затраты по пенсионному плану, отнесенные на прибыль или убыток в 2014 году:

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Стоимость текущих услуг	4 795	9 636	14 431
Расходы по процентам	8 699	7 256	15 955
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	1 105	1 105
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	-	(18 845)	(18 845)
Чистые расходы за год по планам	13 494	(848)	12 646

В следующей таблице представлены изменения пенсионному плану с установленными выплатами:

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Чистая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 1 января 2014 года	111 554	96 330	207 884
Затраты по пенсионному плану, отнесенные на прибыль или убыток	13 494	(848)	12 646
(Доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	(25 199)	-	(25 199)
Выплаты	(5 645)	(11 248)	(16 894)
Чистая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2014 года	94 203	84 234	178 437

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств на 1 января 2014 года	111 554	96 330	207 884
Стоимость текущих услуг	4 795	9 636	14 431
Расходы по процентам	8 699	7 256	15 955
Увеличение обязательств в результате изменений условий плана	-	-	-
Выплата вознаграждения	(5 645)	(11 248)	(16 894)
Эффект секвестра	-	-	-
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	15 564	1 105	16 669
Актuarные (прибыли)/убытки, вызванные изменениями в финансовых допущениях	(37 566)	(20 395)	(57 961)
Актuarные (прибыли)/убытки, вызванные изменениями в демографических допущениях	(3 197)	1 550	(1 647)
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2014 года	94 203	84 234	178 437

Основные допущения, использованные при расчете обязательств по выплате работникам пособий, аналогичны для всех предприятий и представлены ниже:

	2014 год	2013 год
Ставка дисконтирования	12,00%	8,00%
Ставка инфляции	7,00%	7,50%
Будущее увеличение заработной платы	8,50%	5,50%
Таблица смертности	РФ, 2012 год	РФ, 2011 год

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений приведен в таблице ниже:

Допущения	Изменения предположения	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Ставка дисконтирования	0,5%	(44 740)	(41 106)	(85 845)
	-0,5%	49 702	43 190	92 892
Ставка инфляции	0,5%	48 941	42 117	91 058
	-0,5%	(45 396)	(42 117)	(87 513)
Ставка роста заработной платы	0,5%	48 016	43 218	91 234
	-0,5%	(46 293)	(41 071)	(87 364)
Норма увольнений	0,5%	(46 744)	47 483	740
	-0,5%	(41 084)	43 214	2 130

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

В течение следующего отчетного периода Компания планирует внести в указанный план следующие взносы:

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Взносы, ожидаемые в 2015 году	4 181	9 926	14 107

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

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Торговые кредиторы	48 457	70 854
Задолженность по заработной плате	220 434	180 521
Кредиторская задолженность по оплате внеоборотных активов	308	140
Задолженность перед связанными сторонами	34 099	16 270
Задолженность по процентам к уплате перед связанными сторонами	973	935
Прочая кредиторская задолженность	38 672	18 854
Итого кредиторская и прочая задолженность	342 943	287 574
За вычетом долгосрочной кредиторской задолженности	(309)	(140)
Итого краткосрочная кредиторская и прочая задолженность	342 634	287 434

21 Авансы полученные

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Авансы, полученные от третьих лиц	23 198	24 751
Авансы, полученные от связанных сторон	295 163	124 402
Итого авансы полученные	318 361	149 153
За вычетом долгосрочных авансов полученных	-	-
Итого краткосрочные авансы полученные	318 361	149 153

22 Задолженность по налогам

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
НДС к уплате	71 763	66 039
Социальный налог	40 936	40 790
Налог на доходы физических лиц	16 047	14 303
Налог на имущество	3 296	2 224
Прочие налоги	2 697	3 752
Итого задолженность по налогам	134 739	127 108

23 Выручка

	2014 год
Реализация двигателей и комплектующих	2 103 415
Реализация услуг по ремонту двигателей	1 064 882
Реализация услуг по разработке НИОКР	174 472
Прочие товары, работы, услуги	313 037
Итого выручка	3 655 806

24 Себестоимость

	2014 год
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	1 821 290
Материалы и комплектующие	539 776
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	228 317
Создание резерва на гарантийный ремонт и обслуживание	94 972
Амортизация основных средств и нематериальных активов	88 076
Расходы подрядных организаций	38 038
Ремонт и запасные части	15 000
Создание резерва под снижение стоимости запасов	14 498
Аренда производственного оборудования	240
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	(172 705)
Прочее	11 198
Итого себестоимость	2 678 700

25 Коммерческие расходы

	2014 год
Заработная плата и социальные выплаты	31 152
Лицензионные отчисления	24 303
Транспортные расходы	3 182
Агентское вознаграждение	1 246
Расходы на рекламу	924
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21
Прочие	3 226
Итого коммерческие расходы	64 054

26 Административные расходы

	2014 год
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	409 858
Страхование	17 692
Амортизация основных средств и нематериальных активов	17 250
Расходы по налогам	16 315
Охрана	14 638
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	7 824
Услуги связи	3 209
Командировочные и представительские расходы	1 749
Расходы по аренде	1 499
Услуги банка	66
Прочие	41 297
Итого административные расходы	531 397

27 Затраты на исследования и разработки

	2014 год
Услуги сторонних организаций	21 259
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	19 584
Материальные затраты	9 123
Прочие расходы	2 691
Итого затраты на исследование и разработку	52 657

28 Прочие операционные ДОХОДЫ

	2014 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	14 408
Восстановление списанного налога на добавленную стоимость как не подлежащего к возмещению из бюджета	14 042
Прибыль от выбытия запасов	5 437
Государственные субсидии	2 581
Доходы от списания кредиторской задолженности	1 699
Прочие доходы	1 674
Итого прочие доходы	39 841

29 Прочие операционные расходы

	2014 год
Изменение резерва по сомнительным долгам	60 605
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	16 255
Налоги (кроме налога на прибыль)	12 937
Расходы на социальные программы и благотворительность	7 319
Убыток от изменения резерва под обесценение авансов выданных	5 681
Штрафы и пени	421
Списание дебиторской задолженности	379
Прочие расходы	4 540
Итого прочие расходы	108 137

Прочие операционные расходы включают расходы на услуги сторонних организаций по работам непроизводственного характера, затраты на содержание зданий, не используемых в производственных целях, и прочие индивидуально не значительные виды расходов.

30 Финансовые доходы

	2014 год
Процентные доходы по депозитам	7 552
Процентные доходы по займам	22
Итого финансовые доходы	7 574

31 Финансовые расходы

	2014 год
Процентные расходы по кредитам и займам от связанных компаний	19 901
Чистые процентные расходы по актуарным обязательствам	15 955
Процентные расходы по кредитам и займам	4 912
Процентные расходы по финансовой аренде	4 542
Прочие финансовые расходы	636
Итого финансовые расходы	45 946

32 Налог на прибыль

	2014 год
Текущий налог на прибыль	
Расходы по текущему налогу на прибыль	(50 996)
Отложенный налог на прибыль	
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	2 395
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(48 601)

Ниже представлена сверка суммы, рассчитанной по действующей в России налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2014 год
Прибыль до налогообложения	180 319
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 15,5%	(27 949)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	(20 652)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(48 601)

33 Отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	На 1 января 2014 года	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2014 года
Основные средства, инвестиционная недвижимость, финансовая аренда	35 110	(10 542)	24 568
Запасы	(5 077)	(5 108)	(10 185)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным	1 742	932	2 674
Резервы	27 042	17 678	44 721
Финансовые активы	49	-	49
Нематериальные активы	(1 904)	2 041	137
Займы и кредиты	(5 687)	44	(5 643)
Кредиторская задолженность	67	(67)	-
Прочее	10 242	(2 585)	7 657
Итого чистые отложенные налоговые активы	61 584	2 395	63 979

34 Финансовые инструменты

Основные финансовые активы Компании включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, денежные средства, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Финансовые обязательства Компании включают кредиты и займы, используемые для привлечения средств для финансирования текущей деятельности Компании, и кредиторскую задолженность.

В процессе своей деятельности Компания подвержена кредитному риску, валютному риску, риску ликвидности и риску изменения процентной ставки.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это представлено в таблице:

	2014 год	2013 год
Торговая и прочая дебиторская задолженность	325 607	288 211
Займы выданные	828	1 724
Денежные средства и эквиваленты	203 311	212 640
Итого активы	529 746	502 575

Максимальный уровень кредитного риска в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на отчетную дату в разбивке по географическим регионам составил:

	2014 год	2013 год
Россия	392 617	295 787
Страны Азии (Индия, Китай, Иран и др.)	1 748	577
Итого дебиторская задолженность (до вычета резерва по сомнительным долгам)	394 365	296 364
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(68 758)	(8 153)

Убытки от обесценения

Компания создает резерв под обесценение дебиторской задолженности дебиторов на основе анализа ее возрастной структуры, поскольку спецификой операций Компании, является наличие существенных контрактов, платежи по которым привязаны к графику платежей, получаемых покупателем Компании от конечного потребителя. Срок оплаты относительно даты поставки может варьироваться в пределах 1-3 месяцев от даты поставки, соответственно, до тех пор, пока согласованные условия оплаты существенным образом не нарушены, Компания не классифицирует задолженность конкретного дебитора как просроченную.

По состоянию на 31 декабря 2014 года возрастная структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

	Торговая дебиторская задолженность	Резерв по торговой дебиторской задолженности	Прочая дебиторская задолженность	Резерв по прочей дебиторской задолженности
Непросроченная	-	-	-	-
Просроченная до 90 дней	271 212	-	14 792	-
Просрочена от 91 до 180 дней	49 533	(14 860)	1 588	(476)
Просрочена от 181 до 360 дней	13 099	(9 824)	2 173	(1 630)
Просрочена более года	27 757	(27 757)	14 211	(14 211)
Итого	361 601	(52 441)	32 764	(16 318)

По состоянию на 1 января 2014 года возрастная структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

	Торговая дебиторская задолженность	Резерв по торговой дебиторской задолженности	Прочая дебиторская задолженность	Резерв по прочей дебиторской задолженности
Непросроченная	-	-	-	-
Просроченная до 90 дней	211 549	-	34 199	-
Просрочена от 91 до 180 дней	3 600	(1 081)	2 881	(864)
Просрочена от 181 до 360 дней	41 691	(3 781)	70	(53)
Просрочена более года	408	(408)	1 966	(1 966)
Итого	257 248	(5 270)	39 116	(2 883)

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете:

на 31 декабря 2014 года	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 3х лет	От 3х до 4х лет	Более 4 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	204 824	80 122	13 928	5 077	140 469	444 420
Обязательства по финансовой аренде	13 110	2 729	-	-	-	15 839
Торговая и прочая кредиторская задолженность	342 634	309	-	-	-	342 943
Итого	560 568	83 160	13 928	5 077	140 469	803 201

на 1 января 2014 года	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 3х лет	От 3х до 4х лет	Более 4 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	174 394	90 167	18 107	3 025	124 565	410 258
Обязательства по финансовой аренде	14 958	11 820	2 442	-	-	29 220
Торговая и прочая кредиторская задолженность	287 434	140	-	-	-	287 574
Итого	476 786	102 127	20 549	3 025	124 565	727 052

(в) Валютный риск

Компания подвержена воздействию валютного риска в отношении операций экспорта продукции военного назначения и привлечения заемных средств для финансирования текущей деятельности, номинированных в валюте, отличной от функциональной валюты российского рубля. В основном эти операции номинированы в долларах США, евро.

Компания не заключает соглашений для хеджирования валютных рисков в отношении ее операции.

У Компании имеются следующие денежные статьи, номинированные в валютах, отличных от функциональных валют Компании:

На 31 декабря 2014 года	Деноминированы в долларах США	Деноминированы в евро
Активы		
Дебиторская задолженность	8 493	12 551
Денежные средства и их эквиваленты	538	114
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	(13 955)
Кредиты и займы	-	(109 752)

На 1 января 2014 года	Деноминированы в долларах США	Деноминированы в евро
Активы		
Дебиторская задолженность	1 028	767
Денежные средства и их эквиваленты	313	35 167
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26 104	35 131
Кредиты и займы	-	(77 940)

Анализ чувствительности

Ниже представлена чувствительность финансового результата Компании за 2014 и 2013 годы к обоснованно возможным изменениям курсов валют, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными.

В 2014 году Компания оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение 2014 года.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
доллар США / российский рубль	20%	1 850
евро / российский рубль	24%	(26 397)
доллар США / российский рубль	-1%	(90)
евро / российский рубль	-1%	1 110

В 2013 году Компания оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение 2013 года.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
доллар США / российский рубль	2%	678
евро / российский рубль	1%	(48)
доллар США / российский рубль	-1%	(404)
евро / российский рубль	-1%	112

(г) Процентный риск

Компания привлекает средства под проценты по фиксированной ставке и переменной ставке у связанных сторон и не связанных с нею банков.

Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (займы с плавающей ставкой процента). У руководства отсутствует официальная политика в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. В то же время, при выдаче займов, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения.

Компания не имеет финансовых активов с переменной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками

Компания 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 Компании за год.

Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с переменными процентными ставками

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Компании до налогообложения к обоснованно возможным изменениям переменных процентных ставок, при этом все другие параметры, в частности обменные курсы, приняты величинами постоянными. В 2014 и 2013 годах Компания оценивала возможные изменения исходя из динамики процентных ставок в течение отчетных периодов.

На 31 декабря 2014 года	Изменение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
Обязательства в евро		
Увеличение EURIBOR	25	(8 835)
Уменьшение EURIBOR	(1)	348
Увеличение LIBOR	25	(5 478)
Уменьшение LIBOR	(1)	217
На 1 января 2014 года	Изменение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
Обязательства в евро		
Увеличение EURIBOR	1	(257)
Уменьшение EURIBOR	(1)	257
Увеличение LIBOR	1	(172)
Уменьшение LIBOR	(8)	1 322

(д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Компания способна получить в условиях текущей рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Расчетная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, векселя, выданные займы, банковские депозиты, краткосрочные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность, приблизительно соответствовала их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера данных инструментов. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, которые включают векселя, выданные займы и банковские депозиты, определяется с учетом значимости остатков, непогашенных на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств несущественно отличается от их балансовой стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости.

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2014 года руководство Компании не провело оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Методы оценки

Ставка дисконтирования при расчете справедливой стоимости полученных кредитов и займов определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным Компании коммерческими банками.

По мнению руководства, данные ставки дисконтирования представляют собой процентные ставки, по которым Компания оплачивала бы аналогичные кредиты и займы на конец каждого из представленных отчетных периодов.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости произведен одним из следующих способов, в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости:

- 1 - *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.
- 2 - *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.
- 3 - *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

	2014 год		
	Оценка справедливой стоимости с использованием		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Итого			
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается			
Инвестиционная недвижимость	-	-	-
Займы выданные	828	828	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:			
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	239 596	239 596	-
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	103 491	103 491	-
Обязательства по финансовой аренде	13 787	13 787	-

	2013 год			
	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Итого				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-
Займы выданные	1 724	-	1 724	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	230 703	-	230 703	-
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	91 731	-	91 731	-
Обязательства по финансовой аренде	23 124	-	23 124	-

(е) Управление рисками, связанными с капиталом

Руководство Компании регулярно анализирует структуру капитала. На основании результатов такого анализа Компания предпринимает меры по поддержке сбалансированности общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительного выпуска и выкупа собственных акций, а также выпуска новых долговых обязательств или погашения существующей задолженности.

В настоящее время Руководство Компании 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.

Руководство Компании планирует осуществлять мониторинг капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 94%. По состоянию на 31 декабря 2014 г. коэффициент финансового рычага Компании не превысил установленное руководством значение. Руководство Компании предпринимает необходимые меры, для поддержания и улучшения финансового состояния Компании.

В отношении Компании отсутствуют внешние требования в отношении капитала.

Коэффициент финансового рычага рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме совокупного капитала и чистой задолженности. В состав чистой задолженности Компания включает процентные кредиты и займы (за исключением обязательств по финансовой аренде) за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Кредиты и займы	343 087	322 434
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(203 311)	(212 640)
Чистая задолженность	139 776	109 794
Капитал	1 197 181	1 088 704
Чистая задолженность и капитал	1 336 957	1 198 498
Коэффициент финансового рычага	12%	10%

35 Условные и договорные обязательства

(а) Обязательства по операционной аренде

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2014 года будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права расторжения представлены следующим образом:

	2014 год	2013 год
Менее одного года	240	592
От 1 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	-	-
Итого	240	592

(б) Поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2014 года Компания не имеет выданных поручительств.

(в) Условные обязательства налогового характера

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Компании, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2010 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2010 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2013 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2013 году. Новые положения применяются как к внешнеторговым сделкам, так и к сделкам на внутреннем рынке. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда в 2013 году сумма доходов от всех сделок с взаимозависимыми лицами превышает 3 млрд. руб. В случаях, когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2014 году Компания определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок. В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Компании необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые

органы вправе оспорить цены, определенные Компанией по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

Руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на финансовую отчетность окажется не существенной (до 2 800 тыс. руб.).

36 Операции со связанными сторонами

Материнской компанией ОАО «СТАР» является компания АО «УК «ОДК», входящая в состав ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ».

К связанным сторонам относятся акционеры и компании, находящиеся в общем владении или под контролем Правительства Российской Федерации, либо на которые Правительство Российской Федерации, а также ключевой управленческий персонал, оказывают существенное влияние.

В ходе обычной деятельности Компания заключают различные сделки купли - продажи и договоры на оказание услуг со связанными сторонами. Данные сделки заключаются, в первую очередь, с государственными органами Российской Федерации и прочими компаниями, находящимися под контролем государства. Данные сделки осуществляются на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими лицами. Однако условия таких сделок соответствуют условиям сделок с третьими лицами. Кроме того, Компания получила кредиты у компаний, являющихся связанными сторонами.

Нижеприведенные таблицы содержат информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующие отчетные года:

(а) Выручка и закупки у связанных сторон

	2014 год	2013 год
Выручка от реализации двигателей и комплектующих	1 968 796	1 536 669
Выручка от реализации услуг по разработке НИОКР	167 866	173 639
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	1 041 081	1 154 340
Выручка от прочей реализации	155 960	162 939
Закупка сырья	(59 254)	(43)
Потребление услуг	(86 179)	(39 572)
Итого	3 188 270	2 987 972

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	287 754	229 355
Авансы выданные	28 903	7 748
Прочая дебиторская задолженность	1 243	1 378
Торговая кредиторская задолженность	(33 309)	(7 949)
Авансы полученные	(295 163)	(124 402)
Прочая кредиторская задолженность	(536)	(10)
Итого	(11 108)	106 120

(6) Кредиты и займы полученные

	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Кредиты и займы полученные от связанных сторон	335 530	264 648
Итого	335 530	264 648

Займы от связанных сторон предоставлены финансовыми учреждениями, находящимися под контролем государства.

(г) Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы

Ниже приведены суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководителями в течение 2014 и 2013 годов:

	2014 год	2013 год
Заработная плата, вознаграждения и бонусы и отчисления в социальные фонды	79 021	59 542
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	79 021	59 542

Пенсионное обеспечение и прочие долгосрочные выплаты ключевому управленческому персоналу были незначительны.

37 Сверка капитала на дату перехода на МСФО и прибыли за 2014 год по МСФО и РСБУ

Выверка собственного капитала на 1 января 2014 года:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резервный капитал	Итого
Собственный капитал по РСБУ	324 352	1 134 879	75 071	54 807	1 589 109
Корректировки					
Создание резерва по дебиторской задолженности	-	(11 239)	-	-	(11 239)
Создание резерва по запасам	-	(25 326)	-	-	(25 326)
Списание на расходы незавершенного производства	-	(24 077)	-	-	(24 077)
Создание (восстановление) резерва по инвестициям	-	(316)	-	-	(316)
Корректировка по инвестиционной собственности	-	23 322	-	-	23 322
Корректировки по основным средствам	-	(333 971)	-	-	(333 971)
Корректировки по договорам лизинга	-	-	-	-	-
Корректировки по нематериальным активам	-	778	-	-	778
Корректировка по пенсионным активам/обязательствам	-	(207 884)	-	-	(207 884)
Корректировки по разделу Капитал	-	129 878	(75 071)	(54 807)	-
Списание налога на добавленную стоимость на расходы	-	(16 676)	-	-	(16 676)
Дисконтирование займов полученных по ставке ниже рыночной	-	36 693	-	-	36 693
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	58 721	-	-	58 721
Отражение неотфактурованных поставок	-	(430)	-	-	(430)
Итого корректировки	-	(370 527)	(75 071)	(54 807)	(500 405)
Собственный капитал по МСФО	324 352	764 352	-	-	1 088 704

Выверка собственного капитала на 31 декабря 2014 года:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резервный капитал	Итого
Собственный капитал по РСБУ	324 352	1 282 549	75 091	54 807	1 736 799
Корректировки					
Создание резерва по дебиторской задолженности	-	(49 834)	-	-	(49 834)
Создание резерва по запасам	-	(7 903)	-	-	(7 903)
Списание на расходы незавершенного производства	-	(19 711)	-	-	(19 711)
Создание (восстановление) резерва по инвестициям	-	(316)	-	-	(316)
Корректировка по инвестиционной собственности	-	23 322	-	-	23 322
Создание резерва по гарантийному ремонту	-	(81 686)	-	-	(81 686)
Корректировки по основным средствам	-	(307 959)	-	-	(307 959)
Корректировки по договорам лизинга	-	11 830	-	-	11 830
Корректировки по нематериальным активам	-	(36 861)	-	-	(36 861)
Корректировка по пенсионным активам/обязательствам	-	(178 437)	-	-	(178 437)
Корректировки по разделу Капитал	28	129 878	(74 916)	(54 808)	182
Дисконтирование займов полученных по ставке ниже рыночной	-	36 408	-	-	36 406
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	71 346	-	-	71 346
Отражение неотфактурованных поставок	-	-	-	-	-
Итого корректировки	28	(409 923)	(74 916)	(54 808)	(539 620)
Собственный капитал по МСФО	324 380	872 626	175	-	1 197 180

Сверка прибыли по РСБУ и МСФО за 2014 год:

	2014 год
Прибыль/(убыток) после налогообложения по РСБУ	196 314
Корректировки	
Создание резерва по дебиторской задолженности	(38 595)
Создание резерва по запасам	17 423
Списание на расходы незавершенного производства	4 366
Создание резерва по гарантийному ремонту	(81 686)
Корректировки по основным средствам	26 012
Корректировки по договорам лизинга	11 830
Корректировки по нематериальным активам	(37 639)
Корректировка по пенсионным активам/обязательствам	29 447
Списание налога на добавленную стоимость на расходы	16 676
Дисконтирование займов полученных по ставке ниже рыночной	(287)
Начисление отложенных налогов по МСФО	12 625
Отражение неотфактурованных поставок	430
Итого корректировки	(39 397)
Прибыль/(убыток) после налогообложения по МСФО	156 917

38 События после отчетной даты

Компания 17 апреля 2015 года выставила на аукцион имущественный комплекс по стартовой цене 27 450 тыс. руб., состоящий из двух магазинов-складов готовой продукции и земельного участка, площадью 11 148,55 кв.м.

Стоимость имущественного комплекса на 31 декабря 2014 года, отраженная в финансовой отчетности Компании, составляет 1 496 тыс. руб.

Иные события после отчетной даты 31 декабря 2014 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение, Компанией не выявлены.