

ОАО «Автодизель»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

**Аудиторское заключение
акционерам ОАО «Автодизель» (Ярославский моторный завод)**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ОАО «Автодизель» (Ярославский моторный завод) и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии со стандартами аудиторской деятельности в Российской Федерации и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением недостаточности раскрытия информации в соответствии с, МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», а также отсутствия раскрытия информации в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор ЗАО «ЦБА»,
д.э.н., профессор (квалификационный
аттестат аудитора
№ 05-000283 от 21.12.2012 г.)

29 апреля 2015



С.А. Рассказова-Николаева

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Автодизель» (Ярославский моторный завод)

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: регистрационное свидетельство № 1027600510761 от 24.12.1993 г.

Местонахождение: Российская Федерация, 150040, Ярославль, проспект Октября, 75

Сведения об аудиторе

Наименование: Закрытое акционерное общество «Центр бизнес-консалтинга и аудита»

Основной государственный регистрационный номер 1027700237696

Местонахождение: РФ, 129085, Москва, проспект Мира, д. 101, стр. 1.

ЗАО «ЦБА» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «ЦБА» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 6944, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 102010553

	Прим.	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
Выручка	5	16,325,243	16,909,382
Себестоимость реализации	6	(14,124,121)	(14,404,397)
Валовая прибыль		2,201,122	2,504,985
Коммерческие расходы	7	(238,301)	(253,823)
Административные расходы	8	(930,512)	(989,201)
Прочие доходы	9	98,082	110,543
Прочие расходы	9	(120,666)	(158,484)
Финансовые доходы	10	11,342	915
Финансовые расходы	10	(755,957)	(808,425)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют		(216,466)	(30,312)
Доля в прибылях зависимых компаний, учитываемых по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	13	2,067	(9,310)
Прибыль до налогообложения		50,711	366,888
Расход по налогу на прибыль		(4,632)	(107,016)
Прибыль за год		46,079	259,872
Общий совокупный доход за год		46,079	259,872
Прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционеров материнской Компании		46,079	259,872
Держателей неконтролирующих долей участия		-	-
Прибыль за год		46,079	259,872
Общий совокупный доход за год, приходящийся на:			
Акционеров материнской Компании		46,079	259,872
Держателей неконтролирующих долей участия		-	-
Общий совокупный доход за год		46,079	259,872
		руб.	руб.
Прибыль на акцию	19	14.78	83.33

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 29 апреля 2014 года и от ее имени подписана:

Тяпкина Ю.В.

Директор по экономике и финансам
ОАО «Автодизель»



Гурылева И.Е.

Главный бухгалтер
ОАО «Автодизель»

Данные консолидированного отчета о совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-42, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		2014 год	2013 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	10,496,355	10,835,308
Нематериальные активы	12	1,237,039	1,349,971
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	338,174	336,108
Отложенные налоговые активы	14	7,130	5,321
Итого внеоборотных активов		12,078,698	12,526,708
Оборотные активы			
Запасы	15	1,696,563	1,730,138
Займы выданные		-	1,007
Дебиторская задолженность	16	1,413,112	1,892,160
Предоплата за материалы и услуги		267,715	163,764
Прочие оборотные активы	17	350,900	309,084
Активы по текущему налогу на прибыль		9	17,229
Денежные средства и их эквиваленты		330,291	248,068
Итого оборотных активов		4,058,590	4,361,450
Итого активов		16,137,288	16,888,158

		2014 год	2013 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал		780	780
Эмиссионный доход		1,968,552	1,968,552
Нераспределенная прибыль		<u>2,864,073</u>	<u>2,817,994</u>
Итого капитала акционеров материнской Компании		4,833,405	4,787,326
Неконтролирующая доля		<u>-</u>	<u>-</u>
Итого капитала		<u>4,833,405</u>	<u>4,787,326</u>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	6,035,830	8,906,034
Отложенные налоговые обязательства	14	470,612	464,623
Прочие долгосрочные обязательства и отложенные доходы		<u>256,324</u>	<u>273,410</u>
Итого долгосрочных обязательств		<u>6,762,766</u>	<u>9,644,067</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	1,622,929	1,086,659
Кредиторская задолженность	21	2,493,415	1,063,308
Прочие краткосрочные обязательства	22	184,951	169,749
Авансы полученные		239,786	137,010
Обязательства по текущему налогу на прибыль		<u>36</u>	<u>39</u>
Итого краткосрочных обязательств		<u>4,541,117</u>	<u>2,456,765</u>
Итого обязательств		<u>11,303,883</u>	<u>12,100,832</u>
Итого капитала и обязательств		<u>16,137,288</u>	<u>16,888,158</u>

	Прим.	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за год		46,079	259,872
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств		517,548	467,066
Амортизация нематериальных активов	12	215,566	183,986
Восстановление убытка/ создание резерва по обесценению основных средств	9	(29,519)	6,215
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	6,839	18,218
Начисление штрафов и пеней	9	19,575	63,293
Доход от списания невостребованной кредиторской задолженности	9	(44)	(2,063)
Восстановление резерва по гарантийному ремонту		(5,714)	(11,621)
Восстановление резерва по сомнительным долгам, запасам и НДС	9	(63,428)	(15,776)
Расходы по процентам	10	1,090,357	1,155,675
Доходы по процентам	10	(21)	(915)
Доля прибыли/убытка объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(2,067)	9,310
Доход от постановки на учет основных средств		-	(34,887)
Расход по налогу на прибыль		4,632	107,016
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,799,803	2,205,389
Изменение запасов		51,164	(289,471)
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		491,667	536,954
Изменение предоплаты за материалы и услуги		(103,951)	(43,194)
Изменение кредиторской и прочей задолженности		1,424,567	(503,713)
Изменение авансов полученных		102,776	(4,425)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3,766,026	1,901,540
Налог на прибыль уплаченный		16,763	133,883
Проценты уплаченные		(1,097,280)	(1,139,144)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		2,685,509	896,279

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-42, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Прим.	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	2,795	1,915
Поступления в результате погашения ранее выданных займов	620	
Проценты полученные	408	867
Приобретение основных средств	(177,465)	(538,237)
Приобретение нематериальных активов	(102,634)	(56,771)
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(276,276)	(592,226)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление заемных средств	2,632,143	3,386,349
Погашение заемных средств	(4,959,153)	(3,465,058)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(2,327,010)	(78,709)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	82,223	225,344
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	248,068	22,724
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	330,291	248,068

’000 руб.

	Капитал акционеров материнской Компании					Итого капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 01 января 2013 года	780	1,968,552	2,558,122	4,527,454	-	4,527,454
Чистая прибыль за год			259,872	259,872		259,872
Общий совокупный доход за год			259,872	259,872		259,872
Остаток на 31 декабря 2013 года	780	1,968,552	2,817,994	4,787,326	-	4,787,326
Чистая прибыль за год			46,079	46,079		46,079
Общий совокупный доход за год			46,079	46,079		46,079
Остаток на 31 декабря 2014 года	780	1,968,552	2,864,073	4,833,405	-	4,833,405

1 Введение

(a) Организация и виды ее деятельности

ОАО «Автодизель» (Ярославский моторный завод). («Компания») совместно с дочерними компаниями (именуемые далее «Группа») являются российскими открытыми акционерными обществами, и обществами с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. зарегистрировано Администрацией Дзержинского района г. Ярославля «24» декабря 1993 года, свидетельство о регистрации № 764, внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Дзержинскому району г. Ярославля 25 октября 2002 года за ОГРН 1027600510761

ОАО «Автодизель» (Ярославский моторный завод) – одно из ведущих предприятий России по разработке конструкций, доводке и производству дизельных двигателей многоцелевого назначения, сцеплений, коробок передач, запасных частей, а также стационарных агрегатов на базе двигателей марки ЯМЗ.

Деятельность ОАО «Автодизель» (ЯМЗ) сертифицирована на соответствие системы менеджмента качества в отношении проектирования, разработки, производства, продажи, поставки, гарантийного и послегарантийного сервиса дизельных двигателей и коробок передач, их агрегатов, узлов и деталей; электроагрегатов стационарных; проведения ремонта, включая капитальный ремонт дизельных двигателей и коробок передач.

Завод основан в 1916 году как авторемонтное и автосборочное предприятие. Затем было организовано производство первых в России грузовиков и самосвалов большой грузоподъемности, и завод стал называться Ярославским автомобильным (ЯАЗ). С 1947 года, наряду с автомобилями, началось производство собственных автомобильных дизельных двигателей, а с 1958 года завод специализирован на выпуск только дизельных двигателей, коробок передач и сцеплений к ним, и был переименован в Ярославский моторный завод (ЯМЗ), с ноября 1993 года – Открытое акционерное общество «Автодизель» (Ярославский моторный завод). За это время на внутренний и международный рынки было поставлено более 4-х миллионов дизелей марки ЯМЗ.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ОАО «ГАЗ» («Материнская компания»), входящему в состав группы Русские Машины (Группа “Русские Машины”), принадлежало 62.65% акций Компании.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

На ситуацию в автомобилестроительной отрасли оказывают влияние негативные факторы, приводящие к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия влияния данных факторов в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих

условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(a) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Российские компании ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и налогообложению.

(b) База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости; некоторые объекты основных средств отражены по переоцененной стоимости, определенной на 1 января 2002 года в качестве условно-первоначальной стоимости при первом применении МСФО. Балансовая стоимость неденежных активов и обязательств, а также статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, была скорректирована с учетом гиперинфляции на основе изменения общей покупательной способности российского рубля путем применения соответствующих индексов, публикуемых Российским Государственным Комитетом по Статистике («Госкомстат»). Для целей подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации больше не считается гиперинфляционной.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой всех российских компаний является российский рубль («руб.»). Руководство решило использовать российский рубль в качестве валюты представления данной консолидированной финансовой отчетности, так как подавляющее большинство операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Все данные, представленные в российских рублях, были округлены с точностью до тысячи.

(d) Перевод для удобства пользователей

Для целей предоставления дополнительной информации для удобства пользователей, дополнительно к представлению данных в российских рублях, все данные консолидированной финансовой отчетности были переведены в доллары США.

Все статьи финансовой отчетности, представленные в долларах США, были получены путем перевода рублевых данных по обменному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на 31 декабря 2014 года в размере 56,2584 рублей за 1 доллар США.

(e) Использование расчетных оценок, допущений и профессиональных суждений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало расчетные оценки, допущения и профессиональные суждения в отношении активов и обязательств, а также в отношении условных активов и обязательств. Эти профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и предположений.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых

указанными изменениями.

В частности, информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, описана ниже.

Срок полезного использования основных средств. Руководство оценивает срок полезного использования активов, принимая во внимание такие факторы, как предполагаемое использование актива, оценка его технического устаревания, остаточная стоимость, физический износ актива и условия среды, в которой он находится. Разницы между такими оценками и фактическими данными могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств, а также привести к корректировкам будущих ставок амортизации и соответствующих расходов за период.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отличных от финансовых инструментов, для которых имеется активный рынок, определяется путем применения различных методов оценки. Руководство использует свои суждения для формирования допущений, на основе анализа рыночных условий, существующих на каждую отчетную дату. Для определения стоимости различных займов, дебиторской задолженности и других долговых некотируемых инструментов применяется анализ дисконтированной стоимости будущих чистых потоков денежных средств. Эффективная ставка процента определяется на основании процентных ставок котируемых инструментов, доступных Группе на активном рынке. При отсутствии таких инструментов, эффективная ставка определяется на основании процентных ставок аналогичных рыночных инструментов, скорректированных на оцениваемую руководством специфическую рисковую премию для Группы. Подробности определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств см. в Примечании 4.

Признание отложенных налоговых активов. Руководство производит оценку отложенных налоговых активов на каждую отчетную дату и определяет признаваемую в отчетности сумму исходя из возможности реализации соответствующих налоговых вычетов. При определении будущих налогооблагаемых доходов и суммы возможных будущих налоговых вычетов руководство применяет свои суждения и оценки, основываясь на анализе налогооблагаемых доходов прошлых периодов с учетом ожиданий будущих доходов, которые были бы разумны в сложившихся обстоятельствах.

Обесценение нефинансовых активов. Руководство оценивает наличие индикаторов возможного обесценения всех нефинансовых активов на каждую отчетную дату на основе анализа событий и условий, которые могут свидетельствовать о том, что балансовая стоимость активов может стать невозмещаемой. Такими индикаторами могут быть изменения бизнес-планов Группы, изменения цен на товары, которые могут привести к убыточной деятельности, изменения в номенклатуре товаров. Нефинансовые активы тестируются на обесценение в том случае, если существуют индикаторы, свидетельствующие о невозможности возмещения стоимости. Когда производится оценка ценности использования, руководство рассчитывает ожидаемые потоки денежных средств от использования активов или единицы, генерирующей денежные средства, с учетом соответствующей ставки дисконтирования с тем, чтобы определить текущую временную стоимость денежных потоков.

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, 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.

Оценка резерва на гарантийное обслуживание. Оценка резерва на гарантийное обслуживание неопределенна по своей сути. Группа оценивает резерв на гарантийное обслуживание на основании исторической статистики расходов, произведенных на ремонт продукции. Все оценки резервов могут пересматриваться, в сторону уменьшения или увеличения, на основании новой производственной информации. Вследствие присущей неопределенности и ограниченной природы данных относительно расходов на некоторые виды техники, оценки резервов могут со временем изменяться при поступлении дополнительной информации. Резерв на гарантийное обслуживание напрямую влияет на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и прибыль за год.

3 Основные положения учетной политики

Далее изложены основные положения учетной политики Группы, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данная учетная политика последовательно применялась предприятиями Группы в предыдущие годы.

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние компании*

Дочерними являются компании, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется от даты получения контроля до даты его прекращения. Учетные политики дочерних предприятий при необходимости менялись для соответствия учетной политике, принятой Группой. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) *Компании учитываемые методом долевого участия*

• *Ассоциированные предприятия*

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную деятельность которых Группа имеет существенное влияние, но не имеет над ними полного контроля. Подразумевается, что существенное влияние существует тогда, когда Группе принадлежит от 20% до 50% голосующих акций другой компании. Ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по фактической стоимости. Инвестиция Группы включает гудвил, определенный на дату приобретения за минусом любых накопленных убытков от обесценения. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, после приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, с даты начала значительного влияния до даты его фактического окончания.

Когда доля Группы в убытках превышает инвестицию в эту компанию, текущая стоимость этой инвестиции (включая долгосрочные инвестиции) списывается до нуля и дальнейшие убытки не признаются, за исключением случаев, когда у Группы возникает обязательство или Группа осуществляет платежи от имени ассоциированной компании.

(iii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей

Сделки по приобретению неконтролирующих долей отражаются в учете как операции с собственниками, действующими в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При этом корректировки неконтролирующей доли, вытекающие из операций, не связанных с потерей контроля, осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующего дочернего предприятия.

Опционы на продажу акций дочерних предприятий Группы (пут-опционы) держателями неконтролирующих долей оцениваются по приведенной стоимости выкупной цены. Группа применяет метод имеющегося права доступа (экономического участия), при котором обязательство по выкупу акций отражается в корреспонденции с уменьшением собственного капитала Компании. В дальнейшем изменение обязательства по опциону признается в отчете о прибылях и убытках.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованная прибыль от таких операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с предприятиями, учитываемыми методом долевого участия, исключается в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки исключаются так же, как и прибыль, но только в той степени, в какой это не является свидетельством обесценения.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства в иностранных валютах пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи в иностранной валюте, которые оцениваются на основе исторической стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(c) Основные средства

(i) Собственные основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости (фактическим затратам на их приобретение) или по условно-первоначальной стоимости за вычетом накопленной

амортизации и убытка от обесценения. Для ряда объектов основных средств стоимость была определена на основании оценки их справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2002 года (дата перехода на МСФО).

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также любые прочие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов в рабочее состояние, а также затраты, связанные с демонтажом данных объектов основных средств и восстановлением той территории, на которой он был расположен, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строкам «прочие доходы» и «прочие расходы» в составе прибыли и убытка за период.

(ii) Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, первоначально отражаются по стоимости, соответствующей наименьшей из двух величин: справедливой стоимости актива или дисконтированной сумме минимальных арендных платежей. В последующие периоды эти объекты отражаются в соответствии с учетной политикой, принятой для той группы активов, к которой они принадлежат.

Прочая аренда отражается как операционная; объекты основных средств, полученные по договорам операционной аренды, не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, учитываются (капитализируются) в его стоимости в том случае, если существует вероятность, что будущая экономическая выгода от использования данного компонента объекта основных средств будет поступать Группе, и величина этих расходов может быть надежно определена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы, связанные с текущим обслуживанием основных средств, относятся на финансовые результаты в том периоде, когда они были понесены.

(iv) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация основных средств, отражаемый в составе прибыли и убытка, начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока их полезного использования для каждого компонента объекта основных средств, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: срока договора аренды, либо оставшегося срока их полезного использования, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Амортизация на землю не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования в текущем и сравнительном периодах составляют:

Здания и сооружения	23 - 47 лет
Станки и оборудование	18 - 37 лет
Приборы и установки	4 - 17 лет

Метод начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость объектов основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

(d) Нематериальные активы

(i) НИОКР

Расходы на исследования, проводимые с целью разработки новых научных и технических решений, отражаются в составе прибыли и убытка за период.

Затраты на НИОКР, результаты которых применяются при планировании или проектировании новых или существенно усовершенствованных товаров и процессов, капитализируются только в том случае, если эти затраты могут быть надежно оценены, производство товара или внедрение процесса являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, существует вероятность получения будущих экономических выгод, Группа обладает достаточными ресурсами для завершения разработки актива и намерена в будущем его использовать или продать третьим сторонам. Капитализированные расходы включают в себя прямые материальные и трудовые затраты, а также накладные расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку отражаются в составе прибыли и убытка за период как расходы по мере их возникновения.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, которые приобретаются Группой и обладают конечным сроком полезного использования, отражаются по себестоимости их приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брэндов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(iv) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизация по всем нематериальным активам, кроме гудвила, начисляется линейным способом на протяжении предполагаемого срока полезной службы, начиная с момента готовности актива к использованию, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Предполагаемые сроки полезного использования нематериальных активов в текущем и сравнительных периодах составляют:

- Затраты на разработку - от 1 до 5 лет;

- Прочие нематериальные активы - от 2 до 12 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(е) Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые активы: займы и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, займы выданные и денежные средства и их эквиваленты.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий.

При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3 (g)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочего совокупного дохода, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долевые ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надёжно оценить, они отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

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

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

(f) Запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин - по себестоимости или чистой цене продажи.

Запасы учитываются по принципу средневзвешенной стоимости и включают затраты на приобретение, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. В себестоимость произведенной готовой продукции и незавершенного производства включается соответствующая часть накладных расходов, рассчитанная исходя из обычной загрузки мощностей.

Чистая цена продажи - это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и осуществление реализации.

(g) Обесценение активов**(i) Финансовые активы**

Финансовые активы оцениваются на каждую отчетную дату для выявления признаков обесценения.

Обесценение финансовых активов признается в том случае, когда имеются объективные доказательства того, что произошло одно или несколько событий, отрицательно повлиявших на величину ожидаемого будущего денежного потока, который генерирует данный финансовый актив, величину которых можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи дебиторской задолженности не являются обесцененными, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

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

Величина убытка от обесценения финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между его текущей балансовой стоимостью и приведенной величиной будущего денежного потока, генерируемого данным финансовым

активом, дисконтированного с применением первоначальной эффективной процентной ставки.

Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством переноса в состав прибыли или убытка за период той суммы накопленного убытка, который ранее признавался в составе прочего совокупного дохода. Этот накопленный убыток от обесценения, исключаемый из состава прочего совокупного дохода и включаемый в состав прибыли или убытка за период представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации и его текущей справедливой стоимостью за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период. Изменения начисленных резервов под обесценение, вызванных изменением временной стоимости, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает, и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых требований, анализируется на наличие признаков обесценения по состоянию на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, то оценивается возмещаемая стоимость активов. Возмещаемая стоимость гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования или тех активов, которые еще не готовы к использованию, оценивается по состоянию на каждую отчетную дату.

Возмещаемой стоимостью актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, является наибольшее из двух величин: его (ее) ценности использования или его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Ценность использования рассчитывается на основе ожидаемых будущих денежных потоков, приведенных (дисконтированных) к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования (до учета налога на прибыль), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфичных для данных активов рисков. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»). При условии, что выполняются ограничения относительно того,

что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те единицы, генерирующие потоки денежных средств, на которые был распределен этот гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил контролируется для целей внутренней отчетности. Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, Группа относит к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств. При наличии признаков возможного обесценения такого корпоративного актива соответствующая возмещаемая стоимость рассчитывается для той единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот корпоративный актив.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единиц, генерирующих потоки денежных средств, превышает их возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты текущего периода. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, первоначально уменьшают стоимость любого гудвила, непосредственно связанного с данными единицами, а затем уменьшают стоимость прочих активов в данной единице (или группе единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в предшествующих периодах, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на наличие признаков уменьшения убытков или необходимости прекращения их признания. Убыток от обесценения сторнируется, когда произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения не был признан.

(h) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Привилегированные акции

Непогашаемые и некумулятивные привилегированные акции отражаются в составе капитала.

(iii) Дивиденды и выплаты акционерам

Дивиденды признаются в составе обязательств в том периоде, в котором они были объявлены. Прочие выплаты акционерам отражаются в том периоде, в котором они осуществлялись.

(iv) Выкуп уставного капитала

При выкупе уставного капитала, признанного в составе капитала, сумма оплаченного возмещения, включающая прямые расходы, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции выкупленные и представляются в отчетности как уменьшение капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав / исключаются из состава нераспределенной прибыли.

(i) Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Группа осуществляет платежи в пользу сотрудников Группы в Государственный Пенсионный фонд Российской Федерации. Данные расходы отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, когда они понесены.

(i) Выходные пособия

Расходы в отношении выходных пособий признаются в тот момент, когда Группа в явной форме связывает себя обязательством по осуществлению подробного формализованного плана, без реальной возможности отказаться от его выполнения, который предусматривает либо расторжение трудовых отношений с работниками до наступления обычного срока выхода на пенсию, либо выплату выходных пособий работникам в результате принятия ими предложения об увольнении в добровольном порядке. Выходные пособия работникам, связанные с увольнениями по собственному желанию, признаются в качестве расходов в том случае, если Группа направила работникам предложение о добровольном прекращении ими трудовых отношений, вероятность принятия данного предложения работниками является высокой, а ожидаемое количество работников, которые примут указанное предложение, можно надежно оценить. Если данные вознаграждения предстоит выплатить более чем через 12 месяцев после отчетной даты, то их сумма дисконтируется до приведенной стоимости.

(j) Резервы

Резерв признается в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, которое можно надежно оценить, и существует вероятность того, что возникнет отток средств при выполнении данного обязательства. Резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением доналоговой ставки, которая отражает рыночную текущую оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(k) Гарантийное обслуживание

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(l) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Налог на прибыль за отчетный год рассчитывается исходя из налогооблагаемой годовой прибыли с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления финансовой отчетности, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог отражается по балансовому методу учета и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов, если они относятся к следующему: первоначальному признанию гудвила, первоначальному признанию активов или обязательств по сделкам, не являющимся объединением бизнеса, и не влияющим ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, и разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, если вероятно, что временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется, исходя из налоговых ставок, которые, как ожидается, будут действовать на дату восстановления временной разницы, на основании законодательства, действующего на дату составления финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования отложенных налоговых активов. Размер отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налогового актива.

(m) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенные доходы в случае, если существует обоснованная уверенность в том, что эти субсидии будут получены и Группа сможет выполнить все требования, необходимые для получения данной субсидии. Субсидии, компенсирующие расходы Группы, систематически отражаются в составе прибыли или убытка за период как доход в том периоде, когда эти расходы были понесены. Данные доходы признаются в том же разделе, куда были отнесены расходы, под которые эти субсидии были выданы. Субсидии, компенсирующие Группе стоимость актива, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующего актива.

(п) Выручка

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, за вычетом возвратов и торговых и оптовых скидок. Выручка признается в момент, когда все риски и выгоды переходят к покупателю, когда существует более чем высокая вероятность того, что оплата будет получена продавцом, когда возможно справедливо оценить связанные с реализацией затраты и вероятность возврата товаров, и когда руководство Компании перестает быть вовлеченным в процесс управления товаром, и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается выручка в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

(i) Отражение выручки по агентским договорам

Доход по тем операциям, в которых Группа выступает по договору в качестве агента, а не принципала, признается только в чистой сумме полученного комиссионного вознаграждения.

(о) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают проценты к уплате по кредитам и займам, проценты к получению от финансовых активов, а также убытки от обесценения и результат от выбытия финансовых активов, имеющихся для продажи.

Все затраты, связанные с заемными средствами, списываются на финансовые результаты с применением метода эффективной ставки процента, за исключением тех расходов, которые связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, и которые относятся на их стоимость.

Процентный доход отражается в составе прибыли или убытка, с использованием метода эффективной ставки процента.

(р) Аренда

Расходы, связанные с операционной арендой, начисляются линейным методом и отражаются в составе прибыли или убытка на протяжении всего срока аренды. Сумма льготы по аренде отражается в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы на протяжении всего срока аренды.

Минимальные арендные платежи, производимые в соответствии с соглашениями о финансовой аренде, распределяются на финансовые расходы и уменьшение непоплаченной задолженности. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение действия соглашения о финансовой аренде таким образом, чтобы ставка процента по отношению к оставшейся сумме задолженности была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра минимальных арендных платежей в течение оставшегося срока аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и необходимость корректировки подтверждается.

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашению Группа определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что достоверное разделение платежей

является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(q) Социальные расходы

В условиях нормальной деятельности Группа осуществляет взносы в государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования, в фонд занятости в установленных размерах в зависимости от суммы выплат по заработной плате. Данные выплаты производятся в размерах, установленных законодательством. Группа не имеет дополнительных юридических или фактических обязательств по этим выплатам. Единственное обязательство Группы заключается в своевременной уплате этих взносов. Данные расходы отражаются в момент осуществления и включаются в состав затрат на персонал.

(r) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных и привилегированных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных и привилегированных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированного на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных и привилегированных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных и привилегированных акций в обращении, скорректированного на количество находящихся у Компании собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных и привилегированных акций.

Привилегированные акции Группы рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию (см. Примечание 19).

(s) Договоры финансовой гарантии

Финансовые гарантии первоначально отражаются в качестве обязательств по справедливой стоимости с учетом затрат, непосредственно относящихся к выдаче гарантий. После этого, обязательство отражается по большему из значений наилучшей оценки вероятных расходов, требуемых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, если оплата по контракту становится вероятной, и первоначально признанной суммы за минусом накопленной амортизации.

(t) Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые к использованию

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные нормативные документы к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФСО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Группа признает, что новый стандарт

вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не планирует раннее применение данного стандарта..

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Новый стандарт устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основопологающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

4 Определение справедливой стоимости

Некоторые пункты учетной политики Группы и примечаний к отчетности требуют определения справедливой стоимости, как для финансовых, так и для нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и / или раскрытия информации на основании указанных ниже методов. Где это необходимо, дополнительная информация о предположениях, сделанных при определении справедливой стоимости, раскрывается в примечаниях по определенным активам и обязательствам.

(a) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признаваемых в результате объединения бизнеса, основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость основного средства представляет собой стоимость, по которой этот объект можно обменять при совершении сделки между двумя хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами на коммерческой основе после надлежащего изучения рынка. Рыночная стоимость объектов основных средств основана на рыночной стоимости аналогичных объектов.

(b) Нематериальные активы

Справедливая стоимость лицензий и программного обеспечения, приобретенных в результате объединения бизнеса, равна дисконтированной сумме денежных средств, которую организация уплатила бы за использование этого актива, и выплаты которых удалось избежать в результате приобретения лицензии или программного обеспечения. Справедливая стоимость прочих нематериальных активов основана на дисконтировании будущих денежных потоков, ожидаемых от использования или продажи этих активов.

(c) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате объединения бизнеса, определяется на основе стоимости их возможной реализации в ходе нормальной деятельности за вычетом затрат на предпродажную подготовку, и разумной чистой прибыли (маржи), основанной на дополнительных затратах, необходимых для завершения создания запасов и для осуществления их продажи.

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется в целях раскрытия.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, которая определяется в целях раскрытия информации, рассчитывается как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, связанных с погашением основной части долга и процентов, дисконтированных с использованием рыночной процентной ставки на отчетную дату. Для конвертируемых долговых ценных бумаг в части, относящейся к компоненту обязательств, рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по аналогичным обязательствам, не предусматривающим возможность конвертации. По договорам финансового лизинга рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

5 Выручка

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Выручка от реализации дизельных двигателей	12,773,522	13,097,636
Выручка от реализации запасных частей	2,944,613	3,259,687
Выручка от реализации услуг	380,126	326,302
Прочая выручка от реализации	226,982	225,757
	<u>16,325,243</u>	<u>16,909,382</u>

6 Себестоимость реализации

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Материалы	(9,559,643)	(9,881,036)
Зарплата	(1,635,504)	(1,780,418)
Тепло и электроэнергия	(857,685)	(801,903)
Отчисления в социальные фонды	(504,705)	(545,304)
Износ	(726,095)	(642,961)
Затраты на техническое обслуживание и услуги производственного характера	(584,617)	(459,095)
Транспортные расходы	(49,787)	(67,913)
Прочие затраты	(206,085)	(225,767)
	<u>(14,124,121)</u>	<u>(14,404,397)</u>

7 Коммерческие расходы

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Транспортные расходы	(35,020)	(11,080)
Зарплата	(30,017)	(45,031)
Отчисления в социальные фонды	(9,065)	(13,310)
Материалы	(79,642)	(78,645)
Расходы на техническое обслуживание	(5,459)	(4,449)
Износ	(1,290)	(1,275)
Комиссионные вознаграждения	(60,715)	(87,464)
Прочие затраты	(17,093)	(12,569)
	<u>(238,301)</u>	<u>(253,823)</u>

8 Административные расходы

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Зарплата	(452, 436)	(464,231)
Отчисления в социальные фонды	(140,937)	(131,973)
Информационные и консультационные услуги	(76,285)	(82,140)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(85,706)	(81,448)
Расходы на охрану	(29,009)	(30,503)
Расходы на страхование	(45,545)	(47,249)
Услуги банков	(16,358)	(32,561)
Материалы	(5,015)	(15,872)
Коммунальные расходы	(8,991)	(8,770)
Затраты на техническое обслуживание (ремонт)	(4,850)	(7,296)
Износ	(5,729)	(6,816)
Прочие административные расходы	(59,651)	(80,342)
	<u>(930,512)</u>	<u>(989,201)</u>

9 Прочие доходы и расходы

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Доходы		
Изменение резерва по запасам	-	21,301
Доход от выбытия запасов	42,396	27,420
Списание не востребовавшейся кредиторской задолженности	44	2,063
Восстановление резерва под обесценение основных средств	29,519	-
Прочие доходы	26,123	59,759
	<u>98,082</u>	<u>110,543</u>
Расходы		
Изменение резерва по запасам	(9,050)	-
Социальные расходы и благотворительность	(22,753)	(64,071)
Штрафы и пени	(19,575)	(63,293)
Расход от выбытия основных средств и нематериальных активов	(6,839)	(18,218)
Прочие расходы	(8,071)	(1,000)
Обесценение основных средств	-	(6,215)
Изменение резерва по сомнительной задолженности и списания	(54,378)	(5,687)
	<u>(120,666)</u>	<u>(158,484)</u>

10 Финансовые доходы и расходы

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Финансовые доходы		
Прочие финансовые доходы	11,342	915
	<u>11,342</u>	<u>915</u>
Финансовые расходы		
Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(1,090,357)	(1,155,675)
Субсидии Правительства РФ	334,400	347,250
	<u>(755,957)</u>	<u>(808,425)</u>

11 Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудование	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
Стоимость/ условная стоимость					
1 января 2013 года	10,864,628	20,274,511	2,011,179	2,617,574	35,767,892
Поступления	34,887	-	-	589,317	624,204
Выбытие	(4,320)	(165,816)	(92,921)	(14,146)	(277,203)
Реклассификация	23,032	1,698,772	317,689	(2,046,474)	(6,981)
31 декабря 2013 года	10,918,227	21,807,467	2,235,947	1,146,271	36,107,912
Поступления	-	-	-	167,306	167,306
Выбытие	(174)	(513,528)	(33,835)	(281)	(547,818)
Реклассификация	10,113	859,308	89,027	(905,526)	52,922
31 декабря 2014 года	10,928,166	22,153,247	2,291,139	407,770	35,780,322
Амортизация и убыток от обесценения					
1 января 2013 года	(7,563,007)	(15,703,036)	(1,355,621)	(422,780)	(25,044,444)
Начисленная амортизация	(95,105)	(270,326)	(113,513)	-	(478,944)
Убыток от обесценения	(6,371)	6,479	(3,420)	(2,903)	(6,215)
Выбытие	4,117	160,252	91,850	780	256,999
Реклассификация	(45,971)	(3,871)	(3,508)	53,350	-
31 декабря 2013 года	(7,706,337)	(15,810,502)	(1,384,212)	(371,553)	(25,272,604)
Начисленная амортизация	(92,378)	(305,411)	(128,250)	-	(526,039)
Убыток от обесценения	888	27,364	358	909	29,519
Выбытие	174	503,644	33,729	579	538,126
Реклассификация	(681)	(397,942)	(1,328)	346,982	(52,969)
31 декабря 2014 года	(7,798,334)	(15,982,847)	(1,479,703)	(23,083)	(25,283,967)
Балансовая стоимость					
1 января 2013 года	3,301,621	4,571,475	655,558	2,194,794	10,723,448
31 декабря 2013 года	3,211,890	5,996,965	851,735	774,718	10,835,308
31 декабря 2014 года	3,129,832	6,170,400	811,436	384,687	10,496,355

12 Нематериальные активы

	НИОКР	Лицензии	Итого
Стоимость			
1 января 2013 года	1,440,594	313,358	1,753,952
Поступления	47,738	9,033	56,771
Выбытие	-	(11,564)	(11,564)
Реклассификация	(180)	-	(180)
31 декабря 2013 года	1,488,152	310,827	1,798,979
Поступления	95,580	7,054	102,634
Выбытие	-	-	-
Реклассификация	(5,996)	5,996	-
31 декабря 2014 года	<u>1,577,736</u>	<u>323,877</u>	<u>1,901,613</u>
Амортизация и убыток от обесценения			
1 января 2013 года	(149,965)	(126,621)	(276,586)
Начисленная амортизация	(155,728)	(28,258)	(183,986)
Выбытие	-	11,564	11,564
Реклассификация	-	-	-
31 декабря 2013 года	(305,693)	(143,315)	(449,008)
Начисленная амортизация	(182,685)	(32,881)	(215,566)
Выбытие	-	-	-
Реклассификация	5,996	(5,996)	-
31 декабря 2014 года	<u>(482,382)</u>	<u>(182,192)</u>	<u>(664,574)</u>
Балансовая стоимость			
1 января 2013 года	<u>1,290,629</u>	<u>186,737</u>	<u>1,477,366</u>
31 декабря 2013 года	<u>1,182,459</u>	<u>167,512</u>	<u>1,349,971</u>
31 декабря 2014 года	<u>1,095,354</u>	<u>141,685</u>	<u>1,237,039</u>

13 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

По состоянию на 31 декабря 2014 году у Группы имеются следующие инвестиции, учитываемые методом долевого участия:

		Страна	Доля голосующих акций	Эффективная доля владения
ООО ГАЗ-Капитал	Ассоциированное предприятие	Россия	34,83%	34,83%

Ниже приводится финансовая информация по предприятию

	2014 '000 руб.	2013 '000 руб.
Итого активы	978,194	967,536
Итого обязательства	(7,266)	(2,541)
Прибыль/убыток за год	5,932	(26,731)

14 Отложенные налоговые требования и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	Требования		Обязательства		Нетто	
	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год	2014 год	2013 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	-	-	(866,855)	(722,744)	(866,855)	(722,744)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	597	12	-	-	597	12
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	-	-	(22,734)	(20,818)	(22,734)	(20,818)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	21,962	4,677	(12,027)	(1,589)	9,935	3,088
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	44,062	48,792	-	-	44,062	48,792
Налоговые убытки, переносимые на будущее	371,513	232,368	-	-	371,513	232,368
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	438,134	285,849	(901,616)	(745,151)	(463,482)	(459,302)
Зачет налогов (сальдирование)	(431,004)	(280,528)	431,004	280,528	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	7,130	5,321	(470,612)	(464,623)	(463,482)	(459,302)

(b) Изменение величины временных разниц в течение года

'000 руб.	1 января 2013	Признаны в составе прибыли и убытка	31 декабря 2013
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(421,147)	(301,597)	(722,744)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	12	-	12
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	(13,903)	(6,915)	(20,818)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	(1,443)	4,531	3,088
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	96,584	(47,792)	48,792
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	-	232,368	232,368
	<u>(339,897)</u>	<u>(119,405)</u>	<u>(459,302)</u>

'000 руб.	1 января 2014	Признаны в составе прибыли и убытка	31 декабря 2014
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	(722,744)	(144,111)	(866,855)
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	12	585	597
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	(20,818)	(1,916)	(22,734)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	3,088	6,847	9,935
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	48,792	(4,730)	44,062
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	232,368	139,145	371,513
	<u>(459,302)</u>	<u>(4,180)</u>	<u>(463,482)</u>

15 Запасы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
Сырье и материалы	990,637	1,200,191
Незавершенное производство	348,051	232,385
Готовая продукция и товары для перепродажи	406,437	337,074
	1,745,125	1,769,650
Резерв под обесценение стоимости запасов	(48,562)	(39,512)
	1,696,563	1,730,138
Величина списания запасов в отчетном периоде	(12,388)	-
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	3,338	21,301

16 Дебиторская задолженность

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,052,306	1,611,351
Прочая дебиторская задолженность	440,277	315,144
	1,492,583	1,926,495
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(79,471)	(34,335)
	1,413,112	1,892,160

17 Прочие оборотные активы

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
НДС к возмещению	342,898	289,107
Прочие налоги к возмещению	8,002	19,977
	350,900	309,084

18 Капитал

(a) Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Общее количество акций, разрешенных к выпуску	4,338,888	4,338,888	779,812	779,812
Номинальная стоимость	0.25 руб.	0.25 руб.	0.25 руб.	0.25 руб.
Выпущено на начало периода (за вычетом собственных выкупленных акций)	2,338,888	2,338,888	779,812	779,812
Выпущено на конец периода, полностью оплачено (за вычетом собственных выкупленных акций)	2,338,888	2,338,888	779,812	779,812

Акционерный капитал был скорректирован с учетом гиперинфляции, как описано в Примечании 2(b).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в расчете на каждую акцию в размере 10% от чистой прибыли Общества по итогам последнего финансового года, разделенной на число акций, но не менее чем в размере дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

В случае, если дивиденды не объявляются, держатели привилегированных акций получают право участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за собранием, на котором не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям, и до момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

В иных случаях, на собраниях акционеров держателям привилегированных акций предоставляется право голоса только по вопросам, касающимся ограничения их прав, а также по вопросам реорганизации и ликвидации общества.

Соответственно, привилегированные акции рассматриваются как участвующие долевые инструменты в целях расчета прибыли на акцию.

(b) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой разницу между номинальной и чистой покупной стоимостью выпущенных акций, вклады конечных акционеров, иные, чем вклады в акционерный капитал, а также разницу между возмещением за приобретенную (проданную) неконтролирующую долю участия и ее балансовой стоимостью.

(c) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации размер распределяемых резервов ограничивается суммой чистой прибыли Компании, определенной по российским стандартам бухгалтерского учета. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, годовое собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды.

19 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана делением чистой прибыли в сумме 46,079 тыс. руб. (за 2013 год: 259,872 тыс. руб.), приходящейся на держателей обыкновенных и привилегированных акций, на средневзвешенное число обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в количестве 3,118,700 штук (за 2013 год: 3,118,700 штук).

20 Кредиты и займы

Данное примечание содержит информацию о контрактных условиях и сроках погашения кредитов и займов, учитываемых по амортизированной стоимости.

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	3,229,154	4,305,538
Необеспеченные займы	2,806,676	4,600,496
	<u>6,035,830</u>	<u>8,906,034</u>
 Краткосрочные		
Текущая часть обеспеченных банковских кредитов	1,076,384	1,076,385
Необеспеченные займы	546,545	10,274
	<u>1,622,929</u>	<u>1,086,659</u>

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

'000 руб.	Номинальная ставка 2014	Даты погашения 2014	Балансовая стоимость 2014	Номинальная ставка 2013	Даты погашения 2013	Балансовая стоимость 2013
Банковские кредиты:						
В рублях	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	4,305,538	Ставка рефинансирования ЦБ РФ + 3.25% годовых, но не менее 11% годовых	24.05.2010 - 31.12.2018	5,381,923
Займы:						
В рублях	1% - 11%	25.07.2013 - 30.01.2019	534,923	1% - 11%	25.07.2013 - 30.01.2019	235,261
В рублях	Mosprime 3m + маржа	19.12.2011 - 06.12.2018	2,818,298	Mosprime 3m + маржа	19.12.2011 - 06.12.2018	4,375,509
			<u>7,658,759</u>			<u>9,992,693</u>

21 Кредиторская задолженность

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2,099,652	761,695
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	199,760	216,391
Кредиторская задолженность за основные средства	48,403	58,563
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	145,600	26,659
	<u>2,493,415</u>	<u>1,063,308</u>

22 Прочие краткосрочные обязательства

	2014 год '000 руб.	2013 год '000 руб.
Прочие налоги к уплате	130,042	123,809
Резерв на гарантийный ремонт	40,226	45,940
Прочее	14,683	-
	<u>184,951</u>	<u>169,749</u>

23 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор

Группа подвержена следующим видам рисков в связи с использованием финансовых инструментов:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Политика управления рисками Группы разработана в целях идентификации и анализа рисков, которым подвержена Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. Группа, используя свои стандарты и процедуры в части обучения и управления, стремится создать упорядоченную и конструктивную среду контроля, в рамках которой все работники понимают свои роли и обязанности.

В составе рисков, целей, политики и процесса управления рисками, а также в методах, используемых для измерения рисков, не было изменений по сравнению с предыдущим периодом.

В процессе своей обычной деятельности Группа подвержена кредитному, валютному риску, риску ликвидности и процентному риску.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансового убытка для Группы в случае невыполнения покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств по соответствующему договору. Возникает данный риск в основном в связи с дебиторской задолженностью покупателей Группы, банковскими депозитами и инвестиционными ценными бумагами.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск неплатежей, присущий отрасли и стране, в котором осуществляют деятельность ее клиенты, оказывают меньшее влияние на уровень кредитного риска.

Каждая бизнес-единица управляет кредитным риском, связанным с покупателями, в соответствии с принятой политикой Группы, процедурами и системами контроля в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Группа производит оценку кредитного риска в отношении всех покупателей, за исключением связанных сторон, которые закупают товары с отсрочкой платежа. При осуществлении мониторинга клиентского кредитного риска, клиенты группируются согласно их кредитным характеристикам, включая: являются ли они физическим или юридическим лицом, являются ли они оптовым, розничным или конечным покупателем, их географическое положение, отраслевую принадлежность, структуру задолженности по срокам возникновения, сроки погашения задолженности согласно договорам и наличие в прошлом финансовых трудностей. Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой в основном задолженность дилеров, реализующих продукцию Группы.

Управление кредитным риском, связанным с расчетами с банками и финансовыми организациями, осуществляется в соответствии с политикой Группы. Инвестиции осуществляются только для одобренных контрагентов, и руководство Группы анализирует риск возможного дефолта этих контрагентов на регулярной основе.

Группа создает оценочные резервы под обесценение, которые представляют собой ее оценку ожидаемых убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также инвестиций. Основными компонентами данных резервов являются: компонент специфических убытков, относящихся к рискам, являющимся значительными по отдельности, и компонент убытков по группе активов, определенных для групп сходных активов в отношении убытков, уже возникших, но еще не идентифицированных. Размер резерва под убытки по группе активов определяется исходя из статистики платежей за прошлые периоды по сходным финансовым активам.

Группа осуществляет предоставление займов связанным сторонам на условиях, предусматривающих своевременное погашение выданных займов и получение по ним дохода в виде процентов. В случае, если анализ финансового положения заемщиков, проводимый Группой на дату составления отчетности, свидетельствует о наличии значительных финансовых затруднений либо возникновении неблагоприятных событий, которые не позволят заемщикам исполнить обязательства по погашению задолженности в установленный

договором срок, то в отчетности Группы признается убыток от обесценения выданных займов. Если значительные сомнения в вероятности погашения выданных займов существуют на дату предоставления займа, Группа признает их в качестве выплат акционерам.

Предприятия Группы не осуществляют инвестиций в торгуемые ценные бумаги публичных компаний и не принимают ценные бумаги в расчетах с покупателями.

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий в основном по обязательствам материнской компании и дочерних предприятий Группы.

Группа подвержена кредитному риску от операционной деятельности (преимущественно в отношении дебиторской задолженности) и от финансовой деятельности, включая банковские депозиты, векселя и займы выданные.

(с) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива, при наступлении срока погашения.

Для управления данным риском Группа объединяет денежные потоки предприятий Группы в едином расчетном центре, что позволяет прогнозировать и предотвращать кассовые разрывы за счет использования временно свободных средств других предприятий Группы.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, таких, как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на долевые ценные бумаги, окажут негативное влияние на величину прибыли Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Финансовые инструменты, подверженные рыночным рискам, в основном включают кредиты, займы с плавающей ставкой, банковские депозиты, векселя и дебиторскую и кредиторскую задолженность, деноминированную в иностранной валюте. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности.

(i) Валютный риск

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении реализации, закупок и привлечения заемных средств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих компаний Группы, в основном российского рубля. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США и евро.

Группа не хеджирует валютные риски в отношении своих операций.

(ii) Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут меняться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Подверженность Группы процентному риску связана преимущественно с долгосрочными обязательствами с переменной ставкой процента. Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о

том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

(е) Управление капиталом

Совет директоров преследует политику обеспечения устойчивой капитальной базы, позволяющей поддерживать доверие инвесторов, кредиторов и рынка и обеспечивать будущее развитие бизнеса. Совет директоров контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Группой как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала за вычетом невыкупаемых привилегированных акций и долей миноритарных акционеров. Совет директоров также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. В соответствии с действующим законодательством и Уставом Компании Совет директоров вырабатывает проект решения в отношении дивидендов, предполагающих к выплате держателям обыкновенных акций, которое выносится на утверждение Общего собрания акционеров.

В целях поддержания или регулирования капитала Компания может выкупать собственные акции. Решения о покупке и продаже принимаются Советом директоров по каждой сделке в отдельности.

В течение года подходы Группы к управлению капиталом не изменялись.

24 Дочерние предприятия

	Страна	Доля голосующих акций 2014 год	Эффективная доля владения 2014 год	Доля голосующих акций 2013 год	Эффективная доля владения 2013 год
ООО "Торговый дом Дизель-МТС"	Россия	100%	100%	100%	100%
ООО "Торговая компания "Ярославский дизель"	Россия	100%	100%	100%	100%

25 События после окончания отчетного периода

Существенные события, происшедшее после отчетной даты и которые могли повлиять на финансовые результаты отчетного периода, отсутствуют.