

ОАО «Ярославский завод дизельной аппаратуры»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 «Ярославский завод дизельной аппаратуры»**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ОАО «Ярославский завод дизельной аппаратуры» и ее дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем 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.

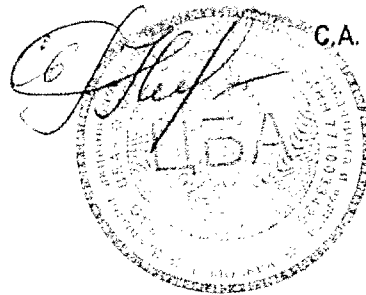
Ответственность аудиторов

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 сравнительной информации, а также информации в соответствии с IFRS 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 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.)



С.А. Рассказова-Николаева

30 апреля 2014

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Ярославский завод дизельной аппаратуры»

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице:
регистрационное свидетельство № 1027600622466 от 28.12.1992 г.

Местонахождение: Российская Федерация, 150051, Ярославль, проспект Машиностроителей, 81

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.	2013 год '000 руб.
Выручка	5	3,216,692
Себестоимость реализации	6	(2,855,009)
Валовая прибыль		361,683
Коммерческие расходы	7	(40,127)
Административные расходы	8	(286,670)
Прочие доходы	9	12,401
Прочие расходы	9	(153,327)
Финансовые доходы	10	17,815
Финансовые расходы	10	(108,146)
Чистая величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют		(488)
Прибыль до налогообложения		(196,859)
Расход по налогу на прибыль		16,859
Прибыль за год		(180,000)
Общий совокупный доход за год		(180,000)
Прибыль за год, приходящаяся на:		
Акционеров материнской Компании		(180,000)
Держателей неконтролирующих долей участия		-
Прибыль за год		(180,000)
Общий совокупный доход за год, приходящийся на:		
Акционеров материнской Компании		(180,000)
Держателей неконтролирующих долей участия		-
Общий совокупный доход за год		(180,000)
		руб.
Прибыль на акцию	19	14.65

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 30 апреля 2014 года и от ее имени подписана:


Поляков С.В.
Управляющий директор
ОАО «ЯЗДА»




Гурылева И.Е.
Главный бухгалтер
ОАО «ЯЗДА»

Данные консолидированного отчета о совокупном доходе должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	781,035	885,898
Нематериальные активы		-	2,435
Прочие инвестиции	13	97,569	100,270
Отложенные налоговые активы	12	84,828	66,528
Прочие долгосрочные финансовые активы		2,215	2,252
Займы выданные	15	200,636	-
Итого внеоборотных активов		1,166,283	1,057,383
Оборотные активы			
Запасы	14	298,466	223,625
Займы выданные	15	214,304	218,034
Дебиторская задолженность	16	275,593	561,062
Предоплата за материалы и услуги		22,412	5,580
Прочие оборотные активы	17	18,523	21,709
Активы по текущему налогу на прибыль		2,938	188
Денежные средства и их эквиваленты		9,877	3,221
Итого оборотных активов		842,113	1,033,419
Итого активов		2,008,396	2,090,802

		2013 год	2012 год
	Прим.	'000 руб.	'000 руб.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	18	860,285	860,285
Нераспределенная прибыль		(541,019)	(361,019)
Итого капитала акционеров материнской Компании		319,266	499,266
Неконтролирующая доля			
Итого капитала		319,266	499,266
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	404,891	506,113
Итого долгосрочных обязательств		404,891	506,113
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	728,043	511,948
Кредиторская задолженность	21	463,762	423,526
Прочие краткосрочные обязательства	22	82,431	145,434
Авансы полученные		10,003	2,745
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	1,770
Итого краткосрочных обязательств		1,284,239	1,085,423
Итого обязательств		1,689,130	1,591,536
Итого капитала и обязательств		2,008,396	2,090,802

		2013 год '000 руб.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за год		(180,000)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация основных средств		60,741
Амортизация нематериальных активов		2,435
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	9	56,578
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		42
Восстановление штрафов и пеней	9	(5,795)
Доход от списания не востребоваvанной кредиторской задолженности	9	(54)
Восстановление резерва по гарантийному ремонту		(5,815)
Убыток от обесценения займов выданных и прочих финансовых вложений	10	2,700
Убыток от выбытия финансовых активов		-
Создание резерва по сомнительным долгам, запасам и НДС	9	91,142
Расходы по процентам	10	105,446
Доходы по процентам		(17,205)
Доходы по налогу на прибыль		(16,859)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		93,356
Изменение запасов		(84,029)
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		7,605
Изменение предоплаты за материалы и услуги		(16,832)
Изменение кредиторской и прочей задолженности		(4,171)
Изменение авансов полученных		7,258
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		3,187
Налог на прибыль уплаченный		(5,961)
Проценты уплаченные		(80,309)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		(83,083)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2013 год '000 руб.
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	931
Проценты полученные	20,299
Приобретение основных средств	(21,226)
Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	4
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступление заемных средств	1,053,373
Погашение заемных средств	(963,638)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	89,735
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	6,656
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,221
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9,877

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 11-43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

’000 руб.

Капитал акционеров материнской Компании

Резерв

Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции выкупленные	курсовые разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого	
					Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 01 января 2013 года	860,285	-	-	(361,019)	499,266	499,266
Чистая прибыль за год	-	-	-	(180,000)	(180,000)	(180,000)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(180,000)	(180,000)	(180,000)
Остаток на 31 декабря 2013 года	860,285	-	-	(541,019)	319,266	319,266

1 Введение

(а) Организация и виды ее деятельности

ОАО «ЯЗДА» («Компания») совместно с дочерними компаниями (именуемые далее «Группа») являются российскими открытыми акционерными обществами, закрытыми акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации. Компания учреждена в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 14.10.1992 г. № 1230 «О регулировании арендных отношений и приватизации имущества государственных и муниципальных предприятий, сданного в аренду». Общество действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 г. «Об акционерных обществах».

Хозяйственной деятельностью Группы управляет ООО УК Группа ГАЗ.

Компания зарегистрирована по адресу: 150051 Российская Федерация, г.Ярославль, проспект Машиностроителей, д. 81

Основными видами деятельности предприятий Группы являются производство топливной аппаратуры и запчастей к ней.

Продукция, выпускаемая Группой, реализуется на территории Российской Федерации и на внешних рынках.

По состоянию на 31 декабря 2013 года ОАО «ГАЗ» («Материнская компания»), входящему в состав группы Русские Машины (Группа «Русские Машины»), принадлежало 89.97% акций Компании

(б) 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 вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. 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

(а) 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) 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 потребуются 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 амортизация 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.

(а) Изменения учетной политики

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, требующие пересчета финансовой отчетности за предыдущие периоды. Эти стандарты и поправки включают МСФО (IAS) 19 (ред. 2011 г.) «Вознаграждения работникам», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», а также поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Помимо этого, применение МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» потребует дополнительных раскрытий в годовой консолидированной финансовой отчетности. Изменения не оказали существенного влияния консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

(b) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

В отношении сделок по приобретению предприятий Группа рассчитывает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- Суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; плюс
- Суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии; плюс
- Если объединение бизнеса происходит поэтапно, справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия; минус
- Нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается отрицательный гудвил.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевого инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) 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.

(iii) Компании учитываемые методом долевого участия

i) 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.

ii) Совместные предприятия

Совместные предприятия представляют собой компании, в которых Группа имеет совместный контроль над экономической деятельностью, принимает решения стратегического характера в отношении финансовой и операционной политики, требующие единогласного одобрения. Совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

(iv) Приобретения компаний, находящихся под общим контролем

Объединения бизнеса, возникающие как результат операций по передаче долей в капитале компаний, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, отражаются,

как если бы данные приобретения произошли на начало самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или, если объединение бизнеса произошло позднее, - на дату, когда был установлен общий контроль. Сравнительные данные пересчитываются с учетом данного факта. Приобретенные в результате активы и обязательства учитываются по балансовой стоимости, по которой они уже были отражены в финансовой отчетности предприятий, подготовленной в соответствии с МСФО. Статьи капитала приобретенных компаний добавляются к соответствующим статьям капитала Группы, за исключением уставного капитала приобретенных компаний, который отражается как часть эмиссионного дохода. Все денежные средства, уплаченные/к уплате в процессе приобретений, отражаются непосредственно в капитале.

(v) *Приобретение зависимых компаний под общим контролем*

Приобретение зависимых компаний под общим контролем акционера, который контролирует Группу, учитывается как приобретение от третьих сторон по методу долевого участия, и инвестиции в зависимые компании признаются по фактической стоимости на дату приобретения.

(vi) *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.

(vii) *Выбытие дочерних компаний (потеря контроля)*

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(viii) *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.

(с) Операции в иностранной валюте

(i) 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.

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и корректировки справедливой стоимости активов и обязательств, отраженных на дату приобретения, пересчитываются в российские рубли по курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Прибыли и убытки данных компаний пересчитываются в российские рубли по средним курсам на ежемесячной основе.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежное предприятие не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии зарубежного предприятия, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного зарубежного предприятия. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, имеющего зарубежное предприятие, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, имеющего зарубежное предприятие, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от зарубежного предприятия или выплате зарубежному предприятию, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой монетарной статьи, считаются частью чистой инвестиции

в зарубежное предприятие; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть собственного капитала по статье резерва курсовых разниц при пересчете из других валют.

(d) 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.

(e) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого, но:

(a) не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, в административных целях; а также

(b) не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально оценивается по фактическим затратам. В первоначальную оценку включаются затраты по операции.

Впоследствии объект инвестиционного имущества учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Любой отрицательный гудвил является приобретением по выгодной цене и признается в составе прибыли и убытка. Оценка гудвила при первоначальном признании раскрыта в прим. 3(b)(i).

Последующий учет

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, балансовая стоимость

гудвила включается в балансовую стоимость инвестиции, и убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется между активами, включая гудвил, входящими в состав балансовой стоимости инвестиции, учтенной методом долевого участия.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) 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.

(g) 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 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 (i)(i)), и

курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(с)(i)), 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 долевыми 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 долевыми 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(к) 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) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на конец года по облигациям инвестиционного уровня, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда по результатам проведенных расчетов выявляется «выгода» для Группы, величина признаваемого актива ограничивается нетто-итогом сложения всех непризнанных сумм, относящихся к стоимости услуг прошлых периодов, и приведенной (дисконтированной) стоимости доступных экономических выгод в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчетов по обязательствам плана.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к услугам прошлых периодов, признается в составе прибыли или убытка за период равномерно на протяжении среднего периода до того момента, когда право на получение увеличенных будущих вознаграждений становится безусловным. Если право на получение увеличенных сумм будущих вознаграждений уже заработано, то соответствующий расход признается в составе прибыли или убытка за период сразу в полной сумме.

Все актуарные прибыли и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами, Группа признает в составе прочего совокупного дохода в периоде их возникновения, а все расходы, связанные с этими планами – как часть затрат на персонал в составе прибыли или убытка за период.

Группа признает прибыли и убытки от секвестра или окончательного расчета по плану с установленными выплатами в тот момент, когда происходит такой секвестр или окончательный расчет. Прибыль или убыток от секвестра включает в себя возникшее в результате изменение справедливой стоимости активов плана, изменение приведенной стоимости обязательства по будущим установленным выплатам, а также все связанные с этим непризнанные актуарные прибыли и убытки, и непризнанную часть стоимости услуг прошлых периодов.

(ii) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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.

(о) 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.

(p) 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.

(q) 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, имеющих 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.

(r) 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.

(s) 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.

(t) 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).

(u) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются Президентом Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Результаты сегмента, его активы и обязательства включают те статьи, которые имеют непосредственное отношение к сегменту, а также те, которые могут быть отнесены к нему на основе какой-либо обоснованной базы распределения. К нераспределенным статьям в основном относятся инвестиции и соответствующие доходы, займы и другие привлеченные заемные средства и связанные с ними расходы, общие (корпоративные) активы и расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Сегментные затраты капитального характера представляют собой затраты, понесенные в отчетном периоде для приобретения основных средств, а также нематериальных активов, кроме гудвила.

(v) 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.

(w) 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 2013 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 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по завершении соответствующего Проекта к концу 2012 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года. Остальные части стандарта выпущены 2014 году. 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. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления указанного Проекта и выхода следующих частей стандарта. Данный стандарт не был принят к применению на территории Российской Федерации. Группа не планирует раннее применение данного стандарта.
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это практически не осуществимо. Поправка не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты - Зачет финансовых активов и финансовых обязательств устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Поправки не окажут никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Поправки не окажут никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, которые приведут к изменению представления, признания или оценки, вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам после 1 января 2013 г. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

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.

(а) 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

	2013 '000 руб.
Выручка от реализации топливной аппаратуры	1,925,068
Выручка от реализации запасных частей	814,039
Прочая выручка от реализации	477,585
	<u>3,216,692</u>

6 Себестоимость реализации

	2013 '000 руб.
Материалы	(926,811)
Зарплата	(780,126)
Тепло и электроэнергия	(577,386)
Отчисления в социальные фонды	(241,614)
Затраты на техническое обслуживание и услуги производственного характера	(163,079)
Износ	(53,123)
Транспортные расходы	(20,319)
Прочие затраты	(92,551)
	<u>(2,855,009)</u>

7 Коммерческие расходы

	2013 '000 руб.
Зарплата	(10,914)
Комиссионные вознаграждения	(19,398)
Отчисления в социальные фонды	(3,341)
Материалы	(3,423)
Прочие затраты	(3,051)
	<u>(40,127)</u>

8 Административные расходы

	2013 '000 руб.
Зарплата	(96,322)
Информационные и консультационные услуги	(38,872)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(34,529)
Расходы на охрану	(29,205)
Отчисления в социальные фонды	(25,711)
Материалы	(14,590)
Коммунальные расходы	(12,082)
Износ	(10,020)
Услуги банков	(3,298)
Расходы на страхование	(2,923)
Аренда	(2,371)
Прочие административные расходы	(16,747)
	<u>(286,670)</u>

9 Прочие доходы и расходы

	2013 '000 руб.
<i>Доходы</i>	
Штрафы и пени	5,795
Доход от выбытия запасов	2,892
Прочие доходы	3,660
Доходы от списания кредиторской задолженности	54
	<u>12,401</u>

<i>Расходы</i>	
Социальные расходы и благотворительность	(5,152)
Расход от выбытия основных средств и нематериальных активов	(59)
Изменение резерва по сомнительной задолженности и списания	(81,088)
Изменение резерва по запасам	(10,054)
Прочие расходы	(396)
Обесценение основных средств	(56,578)
	<u>(153,327)</u>

10 Финансовые доходы и расходы

	2013 год '000 руб.
Финансовые доходы	
Процентный доход по выданным займам	17,155
Прочие финансовые доходы	660
	<u>17,815</u>
Финансовые расходы	
Процентный расход по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости	(105,446)
Прочие финансовые расходы	(2,700)
	<u>(108,146)</u>

11 Основные средства

'000 руб.	Земля, здания и сооружения	Станки и оборудование	Приборы и инструменты	Незавершен- ное строительство	Итого
Стоимость/ условная стоимость					
01 января 2013 года	2,458,039	8,163,096	162,698	50,977	10,834,810
Поступления	-	-	-	14,294	14,294
Выбытие	(55)	(227,511)	(11,409)	(388)	(239,363)
Реклассификация	-	10,537	59	(10,596)	-
31 декабря 2013 года	<u>2,457,984</u>	<u>7,946,122</u>	<u>151,348</u>	<u>54,287</u>	<u>10,609,741</u>
Амортизация и убыток от обесценения					
01 января 2013 года	(2,355,013)	(7,418,295)	(150,088)	(25,516)	(9,948,912)
Начисленная амортизация	(10,340)	(49,011)	(2,256)	-	(61,607)
Убыток от обесценения	-	(54,889)	(1,689)	-	(56,578)
Выбытие	54	226,601	11,486	250	238,391
31 декабря 2013 года	<u>(2,365,299)</u>	<u>(7,295,594)</u>	<u>(142,547)</u>	<u>(25,266)</u>	<u>(9,828,706)</u>
Балансовая стоимость					
01 января 2013 года	<u>103,026</u>	<u>744,801</u>	<u>12,610</u>	<u>25,461</u>	<u>885,898</u>
31 декабря 2013 года	<u>92,685</u>	<u>650,528</u>	<u>8,801</u>	<u>29,021</u>	<u>781,035</u>

12 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые требования и обязательства относятся к следующим статьям:

'000 руб.	Требования		Обязательства		Нетто	
	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год	2013 год	2012 год
Применение ускоренной амортизации для налоговых целей, обесценение, списание НИОКР (переоценка и амортизация основных средств), (признание активов по финансовому лизингу)	65,755	53,173	(65)	(155)	65,690	53,018
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	101	101	(42)	(42)	59	59
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	4,619	3,549		(2,321)	4,619	1,228
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	9,576	1,097	(14,523)	(13,162)	(4,947)	(12,065)
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	13,163	28,515	(28)	(104)	13,135	28,411
Налоговые убытки, переносимые на будущее	30,811	461			30,811	461
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	124,025	86,896	(14,658)	(15,784)	109,367	71,112
Зачет налогов (сальдирование)	(14,658)	(15,784)	14,658	15,784	-	-
Непризнанные отложенные налоговые активы	(24,539)	(4,584)			(24,539)	(4,584)
Чистые налоговые активы / (обязательства)	84,828	66,528	-	-	84,828	66,528

(b) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

Неотраженные отложенные налоговые требования относятся к следующим статьям:

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
Вычитаемые временные разницы	15,264	4,123
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	9,275	461
	24,539	4,584

Срок действия убытков, уменьшающих налоговую базу последующих периодов, истекает в 2014-2021 годах. В соответствии с действующим налоговым законодательством срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

(с) 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)	53,018	12,672	65,690
Обесценение инвестиций, (переоценка инвестиций)	59	-	59
Корректировка стоимости запасов до чистой цены продажи, (корректировка НЗП до фактической стоимости)	1,228	3,391	4,619
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, (переоценка дебиторской задолженности)	(12,065)	7,118	(4,947)
Начисление резерва по гарантийному ремонту, штрафам и пени, (списание кредиторской задолженности по финансовому лизингу)	28,411	(15,276)	13,135
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	461	30,350	30,811
Непризнанные отложенные налоговые активы	(4,584)	(19,955)	(24,539)
	<u>66,528</u>	<u>18,300</u>	<u>84,828</u>

13 Прочие инвестиции

Прочие инвестиции включают долгосрочные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 97,569 тыс. руб.

14 Запасы

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
Сырье и материалы	193,087	169,288
Незавершенное производство	72,699	42,015
Готовая продукция и товары для перепродажи	66,326	35,914
	332,112	247,217
Резерв под обесценение стоимости запасов	(33,646)	(23,592)
	298,466	223,625
Величина списания запасов в отчетном периоде	(10,076)	-
Восстановление суммы ранее списанных запасов в отчетном периоде	22	-

15 Займы выданные

Ниже представлен график погашения процентных займов выданных.

2013 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 4 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	1%	-	200,636	200,636
В рублях	8%	214,304	-	214,304
		<u>214,304</u>	<u>200,636</u>	<u>414,940</u>

2012 год '000 руб.	Контрактная ставка	Менее 1 года	2 – 4 года	Итого
<i>Займы, выданные компаниям</i>				
В рублях	8%	218,034	-	218,034
		<u>218,034</u>	<u>-</u>	<u>218,034</u>

16 Дебиторская задолженность

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	271,096	579,503
Прочая дебиторская задолженность	<u>128,139</u>	<u>21,653</u>
	399,235	601,156
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	<u>(123,642)</u>	<u>(40,094)</u>
	<u>275,593</u>	<u>561,062</u>

17 Прочие оборотные активы

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
НДС к возмещению	14,344	19,975
Прочие налоги к возмещению	4,179	1,734
	18,523	21,709

18 Капитал

(а) Акционерный капитал

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Общее количество акций, разрешенных к выпуску	24,579,560	24,579,560
Номинальная стоимость	70 руб.	70 руб.
Выпущено на начало периода (за вычетом собственных выкупленных акций)	12,289,780	12,289,780
Реализовано собственных выкупленных акций	-	-
Выпущено на конец периода, полностью оплачено (за вычетом собственных выкупленных акций)	12,289,780	12,289,780

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

(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.

Годовое общее собрание акционеров одобрило решение не выплачивать за 2012 год дивиденды.

19 Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана делением чистого убытка в сумме 180,000 тыс. руб., приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в количестве 12,289,780 штук.

20 Кредиты и займы

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

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
<i>Долгосрочные</i>		
Необеспеченные займы	404,891	506,113
	<u>404,891</u>	<u>506,113</u>
 Краткосрочные		
Необеспеченные займы	728,043	511,948
	<u>728,043</u>	<u>511,948</u>

Условие погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

'000 руб.	Эффективная ставка	Сроки погашения	Балансовая стоимость	Эффективная ставка	Сроки погашения	Балансовая стоимость
	2013	2013	2013	2012	2012	2012
Займы: В рублях	9,7% - 11,10%	19.12.2011 - 06.12.2018	1,132,934	7,75% - 11,37%	19.12.2011 - 06.12.2018	1,018,061
			<u>1,132,934</u>			<u>1,018,061</u>

21 Кредиторская задолженность

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	182,374	235,318
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	58,757	142,960
Кредиторская задолженность за основные средства	2,174	9,106
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	220,457	36,142
	<u>463,762</u>	<u>423,526</u>

22 Прочие краткосрочные обязательства

	2013 год '000 руб.	2012 год '000 руб.
Прочие налоги к уплате	73,789	130,977
Резерв на гарантийный ремонт	8,642	14,457
	<u>82,431</u>	<u>145,434</u>

23 Дочерние предприятия

	Страна	Доля голосующих акций 2013 год	Эффективная доля владения 2013 год	Доля голосующих акций 2012 год	Эффективная доля владения 2012 год
ООО "Управляющая производственно-торговая компания "Топливоподающие системы"	Россия	100%	100%	100%	100%
ЗАО "Топливоподающие системы"	Россия	100%	100%	100%	100%