



121 357 г. Москва, ул. Верейская, д. 29, стр. 141
тел./факс: (499) 558 00 33, (499) 558 00 32
Научно-Технический Центр Аудита
Предприятий ВПК



Исх. № 42 от «30» июня 2014 г.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«НАУЧНО-ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ «САТУРН»
за 2013 год**

2014 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Открытого акционерного общества
«Научно-производственное объединение «Сатурн», и иным лицам

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:	Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Сатурн»
Сокращенное наименование:	ОАО «НПО «Сатурн»
Государственный регистрационный номер	1027601106169
Место нахождения:	РФ, 152903, Ярославская область, г. Рыбинск, проспект Ленина, дом 163

Сведения об аудиторе

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Научно-технический центр аудита предприятий ВПК»
Сокращенное наименование:	ООО «НТЦ Аудит»
Государственный регистрационный номер	1077761730815
Место нахождения:	121 357 г. Москва, ул. Верейская, д. 29. стр.141
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом, которой является аудитор	Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	10803004424

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Сатурн» и его дочерних компаний, которая включает:

- Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 года;
- Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2013 года;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

г. Москва

**Ответственность аудируемого лица
за финансовую отчетность**

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Научно-производственное объединение «Сатурн» и его дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
ООО «НПЦ Аудит»



30 июня 2014 г.

О. В. Матвейев

г. Москва

Консолидированная финансовая отчетность
Открытого акционерного общества
«Научно-производственного объединения «Сатурн»
и его дочерних предприятий
за 2013 год

Июнь 2014 года

Содержание	Стр.
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности	3
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	7
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «НПО «Сатурн» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013, 2012, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за периоды, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований МСФО недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и
- оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 июня 2014 года:

Федоров Илья Николаевич
Управляющий директор

26 июня 2014 года
г. Рыбинск, Россия

Домбровский Виктор Юрьевич
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Консолидированные отчеты о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей, за исключением данных по акциям)

	Прим.	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Выручка	7	19 174	12 175
Себестоимость	8	(13 272)	(10 292)
Валовая прибыль (убыток)		5 901	1 883
Коммерческие расходы	9	(1 025)	(370)
Административные расходы	10	(1 279)	(1 399)
Затраты на разработки и исследования	11	(368)	(188)
Прочие операционные доходы	12	1 069	1 521
Прочие операционные расходы	13	(7 437)	(4 472)
Операционная прибыль (убыток)		(3 138)	(3 025)
Финансовые доходы	14	140	62
Финансовые расходы	14	(1 496)	(1 457)
Курсовая разница		(670)	151
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	19	709	35
Прибыль (убыток) до налогообложения		(4 455)	(4 234)
Налог на прибыль	15	693	-
Прибыль (убыток) за отчетный год		(3 762)	(4 234)
Доход (убыток)/приходящийся на: акционеров объединенных компаний		(3 785)	(4 250)
неконтрольные доли участия		23	16
Прочая совокупная прибыль (убыток)			
Итого совокупный доход (убыток) за отчетный год за вычетом налога		(3 762)	(4 234)
Приходящийся на: акционеров объединенных компаний		(3 785)	(4 250)
неконтрольные доли участия		23	16

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 июня 2014 года:

Федоров Илья Николаевич
Управляющий директор

Домбровский Виктор Юрьевич
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»
Консолидированные отчеты о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 1 января 2012 г.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	16	4 747	4 713	5 701
Инвестиционная недвижимость	17	35	137	129
Нематериальные активы	18	143	153	228
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	19	4 164	605	821
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1 789	25	1
Отложенные налоговые активы	15	279	977	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	23	185	604	114
Прочие внеоборотные активы	24	122	244	102
Итого внеоборотные активы		11 464	7 458	7 096
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	20	13 241	7 679	7 020
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	7 400	9 286	4 996
Авансы выданные	22	2 019	1 812	1 264
Налог на добавленную стоимость к возмещению		1 829	1 240	418
Предоплата по налогу на прибыль		-	2	2
Прочие оборотные финансовые активы	23	762	480	95
Прочие оборотные активы	24	145	179	211
Денежные средства и денежные эквиваленты	25	869	522	278
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	26	20	-	-
Итого оборотные активы		26 285	21 200	14 284
Итого активы		37 749	28 658	21 380

Примечания на страницах 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

5

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Консолидированные отчеты о финансовом положении (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

Прим.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 1 января 2012 г.
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	27	26 933	26 743
Добавочный капитал	27	391	235
Непокрытый убыток		(26 339)	(22 554)
Итого капитал акционеров Объединенных предприятий		985	4 424
Неконтрольные доли участия		357	330
Итого капитал		1 342	4 754
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	32	9 753	11 189
Государственные субсидии	28	-	-
Обязательства по выплатам работникам	29	123	100
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	376	79
Авансы полученные	31	1 240	1 384
Резервы	34	21	36
Отложенные налоговые обязательства	15	-	-
Прочие долгосрочные обязательства		-	-
Итого долгосрочные обязательства		11 513	12 788
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	32	12 472	3 817
Государственные субсидии	28	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	8 338	3 870
Авансы полученные	31	3 514	2 973
Резервы	34	556	454
Обязательства по налогу на прибыль		4	2
Прочие краткосрочные обязательства		10	-
Итого краткосрочные обязательства		24 894	11 116
Итого капитал и обязательства		37 749	28 658

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 июня 2014 года:

Федоров Илья Николаевич
Управляющий директор

Домбровский Виктор Юрьевич
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 (в миллионах российских рублей)

	Капитал акционеров ОБ объединены в предприятия				Неконтроль- ные доли участия	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Непокрытый убыток	Итого		
На 1 января 2012 г.	2 038	180	(13 804)	2 772	38	2 810
Прибыль / (Убыток) за отчетный период			(+ 250)	(+ 250)	16	(+ 234)
Итого по купле-Продаже			(4 260)	(4 260)	18	(4 284)
Дополнительная эмиссия акций	5 857	45		5 902		5 902
Отмена дополнительной эмиссии акций					278	278
Дивиденды						
На 31 декабря 2012 г.	28 745	236	(22 664)	4 424	320	4 766
Прибыль / (Убыток) за отчетный период			(3 785)	(3 785)	23	(3 762)
Итого по купле-Продаже			(8 786)	(8 786)	28	(8 782)
Дополнительная эмиссия акций	190	156		346		346
Покупка неконтрольных долей в дочерних компаниях					4	4
Продажа собственных акций						
Приобретение акций						
Дивиденды						
На 31 декабря 2013 г.	28 935	391	(28 338)	836	367	1 242

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 июля 2014 года:

Федоров Илья Николаевич
 Управляющий директор

Домбровский Виктор Юрьевич
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах 10-70 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. 7

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		(4 455)	(4 234)
Неденежные корректировки, для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Амортизация и обесценение основных средств	16	5 890	4 264
Амортизация и обесценение нематериальных активов	18	506	19
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных, и их списания	21	(476)	(203)
Изменение резерва под списание запасов до чистой стоимости цены реализации	20	228	-
(Прибыль)/Убыток от выбытия материально-производственных запасов	20	185	(69)
(Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств	12,13	(73)	(339)
(Прибыль)/Убыток от выбытия финансовых вложений	12,13	(275)	(824)
(Прибыль)/Убыток от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	-
Изменение в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости		87	14
Доход от списания кредиторской задолженности	13	(19)	(8)
Условный процент (доход)/расход, нетто			
Доля в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий			
Изменение резерва по гарантийному ремонту	34	(37)	(67)
Изменение обязательств перед работниками по неиспользованным отпускам	30		-
Изменение резерва по судебным обязательствам, налоговым рискам и обременительным договорам	34	125	31
Процентный доход	14	(93)	(58)
Процентный расход	14	1 483	1 410
Курсовая разница		670	(151)
Государственные субсидии, относящиеся к компенсации расходов по процентам		-	-
Изменение государственных субсидий на компенсацию производственных затрат		(44)	(1)
Изменение обязательств по выплатам работникам		(22)	(18)
Прочие прибыли и убытки	14	62	-
Корректировки оборотных активов и краткосрочных обязательств			
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		1 885	(4 290)
Уменьшение/(Увеличение) авансов выданных		(207)	(549)
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(5 562)	(659)
(Увеличение)/Уменьшение прочих оборотных финансовых активов		(282)	(385)
(Увеличение)/Уменьшение прочих оборотных активов		34	32
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		4 468	874
Увеличение/(Уменьшение) авансов полученных		541	492
(Увеличение)/Уменьшение резервов		103	(42)
Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(4 723)	(4 760)

Примечания на страницах 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

8

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Уплаченный налог на прибыль		1	-
Уплаченные проценты		(1 345)	(1 257)
Государственные субсидии, полученные на компенсацию расходов по процентам	28	43	1
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в операционной деятельности		3 422	(6 015)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и инвестиционной недвижимости		(6 659)	(3 348)
Поступления от выбытия основных средств		836	621
Поступления от выбытия активов для перепродаж и приобретения нематериальных активов		(3)	(3)
Поступление от выбытия нематериальных активов		5	5
Займы выданные		(2 720)	(14)
Приобретение долей ассоциированных компаний и совместных предприятий		(45)	(206)
Поступления от погашения займов выданных		42	103
Покупка финансовых инструментов			-
Поступления от продаж и финансовых инструментов			-
Проценты полученные		19	28
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8 525)	(2 814)
Финансовая деятельность			
Поступления от выпуска акций	27	346	5 902
Дивиденды, выплаченные акционерам			-
Приобретение неконтрольных долей участия			-
Привлечение кредитов и займов		11 804	8 777
Погашение кредитов и займов		(6 584)	(5 487)
Поступление от реализации сделки по продаже обратной аренде			-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(128)	(129)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		5 438	9 063
Чистое (уменьшение)увеличение денежных средств и их эквивалентов		335	234
Чистая курсовая разница		11	11
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	25	523	278
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	25	869	523

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 июня 2014 года:

Федоров Илья Николаевич
Управляющий директор

Домбровский Виктор Юрьевич
Главный бухгалтер

Примечания на страницах 10-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

9

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Открытое акционерное общество «Научно-производственное объединение «Сатурн» (далее — ОАО «НПО «Сатурн», «Компания») — двигателестроительная компания, специализирующаяся на разработке, производстве и послепродажном обслуживании газотурбинных двигателей для военной и гражданской авиации, энергогенерирующих и газоперекачивающих установок, военных кораблей и гражданских судов. ОАО «НПО «Сатурн» входит в состав Объединенной Двигателестроительной Корпорации (ОДК), которая является дочерней компанией (созданной для управления двигателестроительными активами) ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» (далее — ОБОРОНПРОМ), холдинговой компании по производству аэрокосмического оборудования, находящейся под контролем Правительства Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2013 года доля ОАО «Управляющая компания «Объединенная двигателестроительная компания» (далее — «УК «ОДК») составляла 95,84% уставного капитала Компании.

В рамках основного вида деятельности осуществляется следующая деятельность:

- Авиационная продукция,
- Двигатели наземной тематики,
- Продукция по специальным программам,
- НИОКР,
- Производство тепловой и электрической энергии,
- Прочая продукция.

Продукция Компании реализуется как в Российской Федерации, так и за рубежом. Головной офис Компании расположен по адресу: 152903, Россия, Ярославская область, г. Рыбинск, пр. Ленина, д. 163

ОАО НПО «САТУРН» имеет следующие обособленные структурные подразделения:

№	Наименование	Место нахождения/ регистрации	Численность по состоянию на 31.12.2013
1	«Научно-технический центр им. А. Льюки»	129301, г. Москва, ул. Касаткина, д. 13	602 чел.
2	«Лыткаринский машиностроительный завод»	140080, Московская обл., г.Лыткарино, промзона Тураево, строение 9	803 чел.
3	«Научно-технический центр г.Санкт-Петербург»	196084, г. Санкт-Петербург, ул. Новорощинская, д. 4, лит. А	23 чел.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Состав группы

Предприятия, входящие в состав Группы:

		Эффективная доля участия и доля голосующих акций, %					
Предприятие и его местонахождение	Направление деятельности	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		31 декабря 2012 г.	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Дочерние предприятия Группы							
ЗАО «Волгаэро» (Рыбинск)	Производство механического оборудования	75,25	75,25	75,25	75,25	75,25	75,25
ЗАО «Сатурн-Инструментальный завод» (Рыбинск)	Производство инструментов	100	100	100	100	100	100
ООО «Авиационное технологическое оборудование» (Ярославль)	Аренда прочих машин и оборудования	89,87	89,87	89,87	89,87	89,87	89,87
ООО «Программные продукты» (Рыбинск)	Разработка программного обеспечения	100	100	100	100	100	100
ООО «Блеск» (Рыбинск)	Клиринг	100	100	100	100	100	100
ЗАО «Новые инструментальные решения» (Рыбинск)	Обработка металлов и нанесение покрытия на металлы	50,01	50,01	50,01	50,01	25,01	25,01
ООО «ПромСтройЗаказчик»	Строительство	100	89,87	100	89,87	-	-
Ассоциированные компании Группы							
ООО «Комбинат питания НПО «Сатурн» (Рыбинск)	Услуги общественного питания	25	25	25	25	25	25
ОАО «Центр сертификации «Госавиасертифика» (Москва)	Создание и использование баз данных и информационных ресурсов	22,22	22,22	22,22	22,22	22,22	22,22
ЗАО «ПауэрДжет» (Рыбинск)	Деятельность агентов по оптовой торговле судами и летательными аппаратами	50	50	50	50	50	50
POWER JET S.A. (Париж)	Производство авиационных двигателей	50	50	50	50	50	50
ЗАО «Полуево –Инвест» (Рыбинск)	Сдача в наем собственного нежилого недвижимого имущества	38,97	38,97	38,97	38,97	38,97	38,97
ЗАО «Смартек» (Москва)	Проектно-конструкторская деятельность	30	30	30	30	30	30
ЗАО «Турборус» (Рыбинск)	Производство двигателей, кроме авиационных, автомобильных и мотоциклетных	30	30	30	30	30	30
ЗАО «РеМО» (Рыбинск)	Монтаж, ремонт и техническое обслуживание станков	25	25	25	25	25	25
ОАО "УМПО" (Уфа)	двигателестроительная компания	26,39	26,39	-	-	-	-

Подробная информация об изменениях в структуре собственности представлена в Примечании 8.

(1) Эффективная доля участия
(2) Доля голосующих акций

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), если не указано иное.

Бухгалтерский учет в компаниях Группы ведется в российских рублях в соответствии с законодательством, правилами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности Российской Федерации, в которой большая часть предприятий, входящих в Группу, учреждена и зарегистрирована.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью, составленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2009 г., Группа не подготавливала консолидированную или сводную финансовую отчетность согласно российским или другим стандартам бухгалтерского учета, см. Примечание 5, в котором приведена информация о переходе Группы на МСФО.

Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в разделе «Основные принципы учетной политики».

Принципы консолидации

Предприятие консолидируется в финансовой отчетности, если Группа контролирует его деятельность. Предприятие считается контролируемым Группой, если руководство Группы может определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке), начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход или расход дочерних предприятий распределяется между акционером Компании и владельцами неконтрольных долей участия, даже если это ведет к возникновению отрицательной величины.

В случае предоставления Группой владельцам неконтрольных долей участия опционов на продажу ими акций дочерних предприятий Группы (опционов «пут»), акции, являющиеся предметом таких опционов, учитываются как приобретенные. Финансовые обязательства в отношении опционов «пут» учитываются по справедливой стоимости на дату предоставления опционов и впоследствии пересчитываются по справедливой стоимости. Изменение справедливой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду материнской компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах, а также прибыли и убытки от операций внутри Группы при консолидации исключаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц

Приобретение дочерних предприятий у третьих лиц учитывается по методу покупки.

Вознаграждение, выплаченное за приобретение каждого предприятия, определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевого инструмента, выпущенных Группой, если таковые имеются, в обмен на получение контроля над приобретаемым предприятием. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Если вознаграждение, выплачиваемое Группой в рамках сделки по приобретению, включает активы или обязательства, возникающие в результате договоренности об условном вознаграждении, то такие активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения и включаются в стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках сделки. Последующие изменения справедливой стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями, относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки (который не может превышать двенадцати месяцев с даты приобретения), возникших в результате появления дополнительной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Корректировка стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производится, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Условное вознаграждение, обусловленное будущими событиями и представленное в качестве условного актива или обязательства, в дальнейшем учитывается согласно соответствующим МСФО.

В случае поэтапного объединения компаний ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей или убытков. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочих совокупных доходах и расходах, переносятся в состав прибылей и убытков по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО 3 (2008 год), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых активов и обязательств, а также активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения сотрудникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам», соответственно;
- обязательств или долевого инструмента, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевого компенсационных программ, оцениваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Вознаграждение в форме акций» на дату приобретения; и
- активов (или группы выбывающих активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Приобретение предприятий у третьих лиц (продолжение)

Если первоначальный учет сделки по объединению компаний не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Гудвилл представляет собой превышение стоимости вознаграждения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (если таковая имелаась) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если чистая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму выплаченного вознаграждения, неконтрольной доли участия, и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (если таковая имелаась), Компания повторно определяет, правильно ли она идентифицировала и оценила приобретенные активы и принятые обязательства. Если результаты такой переоценки подтверждают наличие превышения, то оно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях после проведения дополнительного анализа.

Неконтрольные доли участия отражаются отдельно от доли Группы, и могут первоначально оцениваться: (i) по справедливой стоимости; или (ii) пропорционально неконтрольной доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения неконтрольных долей участия производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой стоимости неконтрольных долей участия равняется балансовой стоимости таких долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общий совокупный доход относится на неконтрольные доли участия, даже если это приводит к возникновению отрицательного остатка по неконтрольным долям участия.

Сделки по объединению компаний с третьими сторонами, имевшие место до 1 января 2011 года, учитывались в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (2004 год) «Объединение компаний».

Сделки под общим контролем

Активы (включая гудвилл, если таковой имеется) и обязательства предприятия, приобретаемые у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Разница, если таковая имеется, между балансовой стоимостью приобретенных чистых активов и суммой выплаченного Группой вознаграждения отражается как корректировка капитала. В случае, когда передающая сторона передает дочернее предприятие Группе, сумма вознаграждения, выплаченная передающей стороной, учитывается в составе добавочного капитала за вычетом номинальной стоимости акций, выпущенных в обмен на внесенные активы. Чистые активы дочерних предприятий и результаты их хозяйственной деятельности учитываются с момента, когда передающей стороной был получен контроль над дочерним предприятием.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Разница между суммой, на которую корректируется неконтрольная доля участия, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционера Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между: (i) совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл), за вычетом обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей участия. При этом суммы, ранее отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, то есть отражаются в составе прибылей и убытков или относятся в состав нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату потери контроля определяется в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиции в ассоциированную компанию.

Гудвилл

Гудвилл, возникающий в сделках по объединению компаний, как указано в параграфах «Приобретение предприятий у третьих лиц» и «Сделки под общим контролем» (см. выше), учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для целей оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми единицами (или группами единиц), генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка единиц, генерирующих денежные потоки, между которыми был распределен Гудвилл с целью выявления обесценения, проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвилла, если таковой имеется, признается непосредственно в составе прибылей и убытков и не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая стоимость гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания — это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включаются в данную консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность». При использовании метода долевого участия инвестиции в ассоциированные компании отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения в доле принадлежащих Группе чистых активов после даты приобретения за вычетом обесценения отдельных инвестиций. Убытки ассоциированной компании, превышающие величину вложений Группы в данную ассоциированную компанию (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу составляют часть инвестиций Группы в ассоциированную компанию), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным компаниям, или если Группа производит выплаты от лица ассоциированной компании.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании, возникающее на дату приобретения, признается в качестве гудвилла.

Данный гудвилл включается в балансовую стоимость инвестиций и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций. Любое превышение доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения, после анализа, немедленно признается в составе прибылей и убытков.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированную компанию применяются требования МСФО (IAS) 39. При необходимости полная балансовая стоимость инвестиции (включая гудвилл) оценивается на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» как единый актив, путем сравнения ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из полезной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения приводит к корректировке балансовой стоимости инвестиции. Восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 только в том случае, если возмещаемая стоимость инвестиций впоследствии увеличивается.

Прибыли и убытки Группы, возникающие в результате операций с ассоциированными компаниями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих ассоциированных компаний.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные до продажи

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как текущие активы, предназначенные для продажи, в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена главным образом не в процессе обычного использования в производственной деятельности, а в результате продажи. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже и актив (или группа выбывающих активов) могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии. Руководство должно иметь намерение осуществить продажу, причем такая сделка должна быть завершена в течение одного года с момента его классификации. Внеоборотные активы (или группа выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов, связанных с продажей.

Операции в иностранной валюте

Каждое предприятие Группы определяет собственную функциональную валюту и представляет финансовую отчетность в этой функциональной валюте. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных и осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль («руб.»). Операции в валютах, отличных от функциональной валюты (иностранные валюты), отражаются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе отчета о совокупном доходе/(убытке).

3.1 Признание выручки

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов и пошлин с продажи.

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

Продажа товаров и готовой продукции

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Предоставление услуг

Выручка по ремонтным работам признается исходя из стадии завершенности работ и приемки работ заказчиком на основании акта выполненных работ.

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

Доход от аренды

Доход от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционной аренде, признается равномерно в течение срока аренды.

Дивиденды

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

Процентный доход

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

3.2 Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

3.3 Государственные субсидии

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

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

3.4 Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

(а) Планы с установленными выплатами

Группа имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из средств Группы. Группа финансирует пособия в соответствии с коллективным договором. Планы являются нефондируемыми. Величина расходов по пенсионным планам определяется на базе актуарной оценки по методу прогнозируемых условных единиц. Актуарные доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе немедленно.

Стоимость прошлых услуг признается как расход равными частями в течение среднего периода, оставшегося до получения работниками права на пенсионное вознаграждение. Если право на вознаграждение предоставляется немедленно, сразу после введения пенсионного плана в действие или принятия изменений в пенсионном плане, стоимость прошлых услуг работников признается немедленно.

Актив или обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой приведенную стоимость обязательств по плану с установленными выплатами (определенную с использованием ставки дисконтирования, рассчитанной на основе экстраполяции по кривой бескупонной доходности государственных облигаций, как объясняется в Примечании №4) за вычетом еще не признанной стоимости прошлых услуг работников и актуарных доходов и расходов и справедливой стоимости активов плана, из которой непосредственно должны быть выплачены обязательства.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Государственное пенсионное обеспечение

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

(в) Прочие долгосрочные выплаты работникам

Группа имеет некоторые другие схемы пенсионных выплат и вознаграждений сотрудникам по окончании трудовой деятельности. Обязательства Группы в отношении указанных выплат/льгот не фондируются. Обязательства по данным видам вознаграждений рассчитываются как приведенная стоимость прогнозируемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, эквивалентной процентной ставке по государственным облигациям, валюта и срок которых совпадают с валютой и сроком плана с установленными выплатами. Прибыли и убытки, связанные с изменением актуарных допущений, отражаются в отчете о совокупном доходе в полной сумме по мере их возникновения.

После введения нового плана или внесения изменений в существующий план, стоимость услуг прошлых периодов отражается равномерно на протяжении среднего периода времени, по истечении которого выплаты по измененному плану гарантируются. Если выплата вознаграждений гарантируется сразу после введения плана в действие, стоимость услуг прошлых периодов относится на расходы немедленно.

3.5 Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов в хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО №39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

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

Займы и дебиторская задолженность

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения.

Прекращение признания

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о совокупном доходе.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО №39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСФО №39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

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

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Договоры финансовой гарантии

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

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка в отчете о совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Для финансовых инструментов, торгуя которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 32.

3.6 Собственные выкупленные акции Объединенных предприятий

Собственные долевые инструменты, выкупленные Объединенными предприятиями Группы (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Объединенных предприятий Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения признается в составе эмиссионного дохода.

3.7 Основные средства

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость основных средств на 1 января 2009 г. (на 1 января 2006 г. для ОАО «УМПО»), т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату («условно-первоначальная стоимость»).

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

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

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

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Списание ранее признанных основных средств или их значительного компонента с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором актив был списан.

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

3.8 Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

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

3.9 Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

3.10 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в состав прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе за тот отчетный год, в котором они возникли.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

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

Права на недвижимость, полученные по договорам операционной аренды, учитываются в качестве инвестиционной недвижимости, при условии, что во всех прочих отношениях она соответствует определению инвестиционной недвижимости согласно стандарту.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.11 Товарно-материальные запасы

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

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

Сырье и материалы	Затраты на покупку по методу ФИФО
Готовая продукция и незавершенное производство	Прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, включая затраты по займам.

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

3.12 Нематериальные активы

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

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

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

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

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

Патенты и лицензии

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

3.13 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки («ПГДП») – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость ПГДП, за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования ПГДП. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.14 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвилл

Гудвилл проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвилл. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвилла не может быть восстановлен в будущих периодах.

Нематериальные активы

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

3.15 Денежные средства и денежные эквиваленты

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.16 Резервы

Общие

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые расходы.

Гарантийные обязательства

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

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса

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

- сумма, которая должна быть признана в соответствии с общими рекомендациями в отношении резервов, приведенными выше (МСФО №37 «Резервы, условные обязательства и условные активы») либо
- первоначально признанная сумма за вычетом, где это уместно, накопленной амортизации, которая признается в соответствии с руководством относительно признания выручки (МСФО №18 «Выручка»).

Обременительные договоры

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.17 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, за исключением применения Группой следующих поправок к МСФО, которые не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Группы:

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги» – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Суждения

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

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

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

Определение условно-первоначальной стоимости основных средств

В качестве условно-первоначальной стоимости основных средств была принята их справедливая стоимость на 1 января 2009 г. Основные средства Группы представлены главным образом объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. В Российской Федерации рынок для такого рода объектов не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным. Тем не менее, при оценке части объектов недвижимости был использован сравнительный подход на основе рыночных аналогов; доходный подход не применялся.

Справедливая стоимость большей части основных средств Группы была определена на основе амортизированной стоимости замещения. Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора российского и международных рынков сбыта подобных объектов. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников – каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Российской Федерации, так и за ее пределами. Необходимо также отметить, что широко применялся индексный метод, а также метод ценовых трендов. Таким образом, например, оценивалась большая часть специализированного оборудования, не представленного на рынке, а также объекты, в отношении которых оценщику не была доступна необходимая техническая информация (ряд зданий и сооружений производственных площадок).

В дополнение к определению стоимости возмещения, с учетом накопленной амортизации, были проанализированы потоки денежных средств, с тем, чтобы оценить обоснованность рассчитанных величин.

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе фактических операционных результатов и пятилетних прогнозов.
- Денежные потоки на последующие пять лет были экстраполированы исходя из допущения, что дальнейшего роста производства не будет, а суммы выручки и расходов будут увеличиваться пропорционально росту инфляции.
- Для расчета возмещаемой величины специализированных производственных мощностей использовалась ставка дисконтирования, равная от 16,5% до 18,1% в зависимости от ПГДП.

Значения, присвоенные каждому из указанных основных допущений, отражали оценку руководством перспектив развития бизнеса и базировались как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости

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

Обесценение нефинансовых активов

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

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Налоги

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

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионным планам с установленными выплатами и прочих льгот по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучести кадров и будущем уровне оплаты труда и пенсионного обеспечения. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Чистая стоимость реализации запасов

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

Гарантии

Оценка суммы резервов на гарантийные обязательства проводится в соответствии с учетной политикой, определенной в п. 3.22 Примечаний. При оценке суммы резерва учитываются исторические данные и статистическая информация, имеющаяся по состоянию на дату оценки. При проведении оценки во внимание принимаются наиболее существенные претензии по гарантиям, имевшие место после отчетной даты. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на сумму резерва на гарантийные обязательства и на себестоимость реализации за отчетный период.

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности

Создание резерва по обесценению торговой дебиторской задолженности производится на основе оценки руководством возможности возврата задолженности каждым покупателем. Значительные финансовые затруднения покупателя, возможность банкротства или финансовой реорганизации, дефолт или задержки платежей рассматриваются как индикаторы того, что задолженность потенциально может быть обесценена. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок, если произошло ухудшение кредитоспособности основного покупателя или фактические дефолты оказались выше

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

ожидаемых. Если руководство больше не ожидает погашения дебиторской задолженности, ее сумма списывается за счет соответствующего резерва.

4. Важные учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Будущие потоки денежных средств от погашения дебиторской задолженности, которая тестировалась на обесценение, рассчитываются на основе контрактных потоков денежных средств от активов, а также опыта руководства в отношении того, насколько такие суммы могут стать просроченными в результате прошлых событий убытка, учитывая успешность погашения просроченных сумм. Опыт предыдущих лет корректируется таким образом, чтобы отразить эффекты текущих условий, которые не были учтены в прошлых периодах, а также, чтобы исключить эффекты прошлых условий, которые не существуют в текущем периоде.

Определение справедливой стоимости условного вознаграждения

Условное вознаграждение, возникающее в результате объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения как часть сделки по объединению бизнеса. Если условное вознаграждение удовлетворяет определению производного инструмента и, является, таким образом, финансовым обязательством, оно впоследствии переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, учитываемые при ее определении, представляют собой вероятность достижения каждого целевого показателя результатов деятельности, а также ставку дисконтирования.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Затраты на разработку

Затраты на разработку капитализируются в соответствии с учетной политикой. Первоначальная капитализация затрат основывается на суждении руководства о том, что технологическая и экономическая осуществимость подтверждены, как правило, когда проект по разработке продукта достигает определенной стадии в соответствии с установленной моделью осуществления проектов. Для определения сумм, которые могут быть капитализированы, руководство принимает допущения в отношении ожидаемых будущих денежных потоков от проекта, ставок дисконтирования, которые будут применяться, и ожидаемого срока получения выгоды.

5. Первое применение МСФО

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., является первой консолидированной финансовой отчетностью, составленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2009 г., Группа не подготавливала консолидированную или сводную финансовую отчетность согласно российским или другим стандартам бухгалтерского учета.

Датой перехода Группы на МСФО является 1 января 2011 г.

5. Первое применение МСФО

Группа применяла исключение, которое предусматриваются МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и освобождают компании, впервые применяющие МСФО, от ретроспективного применения некоторых МСФО. Так как первое применение МСФО Группы происходит после применения их материнским предприятием, то в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа оценила активы и обязательства по стоимости, являющейся балансовой стоимостью, которая была включена в консолидированную финансовую отчетность материнского предприятия, основанную на дате перехода материнского предприятия на МСФО.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Группа изменила свою учетную политику на добровольной основе и признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода в текущем отчетном периоде. Однако новая редакция стандарта повлияет на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку процентный доход по активам плана будет определяться с использованием той же процентной ставки, которая применяется для целей дисконтирования обязательства по выплатам. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные

предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении

6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодно временных валовых платежей.

Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелаась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (продолжение)

юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов.

6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершённой картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

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

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Группы в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности,

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

ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

6. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

работы над проектом по МСФО (IFRS) 9 в целом. Поправки исключают дату обязательного применения из МСФО (IFRS) 9. Однако организации по-прежнему вправе принять решение о незамедлительном применении МСФО (IFRS) 9.

Компания произведет оценку влияния этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности, после публикации окончательной редакции стандарта, включающие в себя все этапы.

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поскольку Компания не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10, данная поправка не будет применима для Компании.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2013 гг.»

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2013 гг.» – это сборник поправок к МСФО, которые касаются восьми вопросов, рассмотренных в рамках процедуры ежегодных усовершенствований МСФО в 2010-2013 гг. В него включены следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: Определение условия наделения правами
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Учет условного возмещения в рамках объединения бизнеса

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: Агрегирование операционных сегментов
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов с активами организации
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»: Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2013 гг.» (продолжение)

- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Метод переоценки — пропорциональный пересчет накопленной амортизации
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: Ключевой управленческий персонал
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Метод переоценки — пропорциональный пересчет накопленной амортизации.

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

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2013 гг.»

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2013 гг.» — это сборник поправок к МСФО, которые касаются четырех вопросов, рассмотренных в рамках процедуры ежегодных усовершенствований МСФО в 2012-2013 гг. В него включены следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: Значение фразы «действующие МСФО»
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: Исключения из сферы применения для совместных предприятий
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»: Сфера применения пункта 52 (исключение в отношении портфеля)
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»: Разъяснение взаимосвязи между МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 40 при классификации недвижимости в качестве инвестиционной недвижимости или недвижимости, занимаемой владельцем.

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

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

Данные поправки с узкой сферой применения рассматривают взносы работников или третьих сторон в программы с установленными выплатами. Целью поправок является упрощение учета взносов, которые не зависят от стажа работы работников, например, взносов работников, которые представляют собой фиксированный процент от заработной платы. Поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г., при этом допускается досрочное применение.

7. Выручка

2013 г.	2012 г.
	45

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	млн. руб.	млн. руб.
Выручка от реализации двигателей и комплектующих	7 934	5 116
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	5 298	3 659
Выручка от реализации услуг по разработке НИОКР	5 133	2 606
Выручка по реализации тепло- и электроэнергии	436	384
Прочая выручка	372	410
Итого выручка	19 174	12 175

Прочая выручка от реализации включает выручку от сдачи имущества в аренду, продажи товаров народного потребления, металлоотходов и прочие, индивидуально незначительные виды выручки.

8. Себестоимость реализации

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Производственная себестоимость:		
- материалы и комплектующие, использованные в производстве	7 674	7 018
- заработная плата и отчисления в социальные фонды	5 026	3 852
- амортизация основных средств и нематериальных активов	641	733
- услуги сторонних организаций	66	33
- тепло- и электроэнергия для производственных нужд	179	89
- расходы на ремонт и техническое обслуживание производственного оборудования	286	203
- аренда производственного оборудования	167	57
- прочие расходы	46	6
- изменение резерва на гарантийный ремонт и обслуживание	(37)	(67)
- изменение резерва под снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации	228	-
Итого производственная себестоимость	14 275	11 924
Изменение незавершенного производства и готовой продукции	(1 003)	(1 632)
Итого себестоимость реализации	13 272	10 292

9. Коммерческие расходы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Коммиссионное вознаграждение	901	306
Расходы на рекламу	1	72
Лицензионные отчисления	-	-
Транспортные расходы	79	54
Страхование продукции	9	5
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	3	9
Таможенные расходы	25	26
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	-
Прочие расходы	6	-
Итого коммерческие расходы	1 025	370

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Административные расходы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	534	494
Налоги, кроме налога на прибыль	17	150
Амортизация основных средств и нематериальных активов	70	141
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	99	109
Расходы на охрану	92	84
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	-	2
Услуги банка	52	60
Командировочные и представительские расходы	156	148
Расходы на аренду	1	4
Лицензионные отчисления	30	19
Подготовка кадров и прочие расходы на персонал	119	76
Страхование	29	26
Услуги связи	12	18
Коммунальные услуги	12	22
Прочие административные расходы	56	46
Итого административные расходы	1 279	1 399

11. Затраты на исследования и разработки

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Материальные затраты	153	79
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	183	109
Услуги сторонних организаций	30	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	-
Прочие расходы	3	-
Итого затраты на исследование и разработки	368	188

12. Прочие операционные доходы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Прибыль от выбытия материально-производственных запасов	-	69
Доходы от выбытия основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов	432	432
Доходы от выбытия финансовых вложений	421	824
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для перепродажи	-	-
Прибыль от изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	-	8
Доходы от списания кредиторской задолженности	19	8
Государственные субсидии	44	1
Излишки, выявленные в ходе инвентаризации	13	20
Доходы от восстановления резервов по обесценению	69	121
Доходы от возмещения по штрафам и пеням	19	6
Прочие операционные доходы	53	32
Итого прочие операционные доходы	1 069	1 521

Прочие операционные доходы за 2012 и 2013 гг. включают не существенную прибыль прошлых лет, выявленную в отчетном году.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Прочие операционные расходы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Убыток от выбытия материально-производственных запасов	185	-
Убыток от выбытия основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	359	93
Убыток от выбытия финансовых вложений	147	-
Убыток от выбытия активов, предназначенных для перепродажи	-	-
Убыток от изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	87	22
Расходы по списанию дебиторской задолженности	17	33
Расходы по простоям	12	10
Социальные расходы и благотворительность	165	96
Недостачи, выявленные в ходе инвентаризации	75	19
Расходы по созданию резервов на обесценение	5 903	4 047
Расходы по штрафам и пеням	31	7
Расходы по налогам (кроме налога на прибыль)	187	27
Прочие расходы	269	118
Итого прочие операционные расходы	7 437	4 472

Прочие операционные расходы включают за 2012 и 2013 гг. включают не существенные убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году и страховые возмещения.

14. Финансовые доходы и финансовые расходы

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Финансовые доходы:		
Процентный доход по выданным займам	23	31
Процентный доход по депозитам	27	5
Процентный доход по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	-
Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	-
Процентный доход по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	13
Доходы по процентам - финансовая аренда (лизинг)	-	-
Прочие финансовые доходы	91	13
Итого финансовые доходы	140	62
	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Финансовые расходы:		
Процентный расход по займам полученным	1 464	1 376
Процентный расход по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	-
Процентный расход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	-
Процентный расход по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-
Расходы по процентам - финансовая аренда (лизинг)	19	34
Государственная субсидия на компенсацию затрат на уплату	-	-
Прочие финансовые расходы	13	47
Итого финансовые расходы	1 496	1 457

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Расходы по налогу на прибыль

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
<i>Текущий налог на прибыль:</i>	5	4
Налог, начисленный за отчетный год	3	2
Штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	1	2
<i>Отложенный налог на прибыль:</i>	(698)	(4)
Связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	(698)	(4)
Расход/(доход) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе	(693)	-

Ставка налога на прибыль юридических лиц в Российской Федерации, на территории которой находятся основные производственные предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 годов, составила 20%.

Ниже представлена сверка теоретического и фактического налога на прибыль:

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Прибыль/(Убыток) до налогообложения	(4 455)	(4 234)
По ставке налога на прибыль, установленной законодательством 20% (2012 г.: 20%)	(891)	(847)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие периоды		
Штрафы и пени по налогу на прибыль, нетто	1	2
Прочие расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	197	(4)
Прочие доходы, не увеличивающие налоговую базу по налогу на прибыль		849
Налог на доход в виде дивидендов		-
Изменение не признанных отложенных налоговых требований		
Расход/(доход) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе	(693)	-

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенный налог на прибыль относится к следующим статьям:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Разная первоначальная стоимость ОС, применение различных норм амортизации, обесценение ОС, финансовая аренда, переоценка инвестиционной недвижимости, прочие корректировки	(254)	(324)	(335)	70	11
Корректировки стоимости запасов, списание запасов, создание резерва под списание запасов до чистой стоимости реализации, нерезализованная прибыль в остатках, прочие корректировки	(57)	254	134	(311)	120
Корректировки по дебиторской задолженности, резерв по сомнительной дебиторской задолженности	52	124	97	(72)	27
Начисление резервов по гарантийному ремонту, судебным разбирательствам, обременительным договорам и прочее	130	257	80	(127)	177
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	-	-	-	-	-
Обесценение финансовых активов и прочие корректировки по финансовым активам	98	246	154	(148)	92
Обесценение и списание нематериальных активов, применение различных норм амортизации, прочие корректировки	153	209	(254)	(56)	463
Несвоевременное признание расходов, курсовые разницы от переоценки кредиторской задолженности в иностранной валюте, прочие корректировки	157	210	120	(53)	90
Итого признанные отложенные налоговые активы	279	976	(4)	(693)	980
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Чистые отложенные налоговые обязательства	279	976	(4)	-	-
в том числе:					
Отложенные налоговые активы	279	977	(0)	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	(4)	-	-

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Установки и оборудова- ние	Инвентарь, приспособ- ления и оснастка	Прочие	Незавершен- ное строительст- во	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Первоначальная стоимость:</i>						
На 1 января 2012 г.	6 220	7 160	-	335	2 336	16 051
Поступления	-	235	-	-	3 113	3 348
Перемещения	127	1 270	-	62	(1 458)	1
Перевод из состава активов, предназначенных для продажи						
Перевод из состава инвестиционной недвижимости						
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи						
Выбытие	(24)	(234)	-	(24)	-	(282)
На 31 декабря 2012 г.	6 323	8 431	-	373	3 991	19 118
Поступления	-	-	-	-	5 921	5 921
Перемещения	52	2 882	26	162	(3 122)	-
Перевод из состава активов, предназначенных для продажи						
Перевод из состава инвестиционной недвижимости	(44)	-	-	-	-	(44)
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи						
Выбытие	(112)	(529)	-	(122)	-	(763)
На 31 декабря 2013 г.	6 219	10 784	26	413	7 528	24 970
<i>Амортизация и обесценение:</i>						
На 1 января 2012 г.	(3 167)	(6 522)	-	(321)	(339)	(10 350)
Амортизация за период	(245)	(924)	-	(38)	-	(1 207)
Убыток от обесценения	(2 640)	(416)	-	-	(2 377)	(3 057)
Амортизация по выбывшим основным средствам	17	187	-	5	-	209
На 31 декабря 2012 г.	(3 659)	(7 675)	-	(354)	(2 716)	(14 413)
Амортизация за период	(233)	(195)	(21)	(10)	-	(439)
Убыток от обесценения	(495)	(2 121)	-	(46)	(2 769)	(5 450)
Амортизация по выбывшим основным средствам	54	14	-	3	-	71
На 31 декабря 2013 г.	(4 334)	(9 977)	(21)	(406)	(5 485)	(20 223)
<i>Остаточная стоимость:</i>						
На 1 января 2012 г.	3 053	638	-	14	1 997	5 701
На 31 декабря 2012 г.	2 664	756	-	19	1 275	4 713
На 31 декабря 2013 г.	1 885	807	5	7	2 043	4 747

По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и на 1 января 2012 годов в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере 1 295 млн. руб., 935 млн. руб. и 456 млн. руб., соответственно.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Ряд объектов основных средств был предоставлен в залог под обеспечение банковских кредитов и займов, выданных Группе:

	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>	1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Балансовая стоимость основных средств	547	347	447

Группа арендует машины, оборудование и транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. По истечении срока действия договора аренды к Группе переходит право собственности на арендованное имущество или она получает возможность выкупить его по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендованное имущество.

	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>	1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Балансовая стоимость арендованных основных средств	754	698	723

В 2013 г. износ основных средств в сумме 372 млн. руб. был включен в состав себестоимости реализации; 67 млн. руб. в состав административных расходов; 0 млн. руб. в состав затрат на исследования и разработки.

В 2012 году износ основных средств в сумме 659 млн. руб. был включен в состав себестоимости реализации; 120 млн. руб. в состав административных расходов; 0 млн. руб. в состав затрат на исследования и разработки.

На 31 декабря 2013 г. амортизация в сумме 428 млн. руб. включена в стоимость незавершенного производства и готовой продукции (206 млн. руб. на 31 декабря 2012 г.).

17. Инвестиционная недвижимость

	2013 г. <i>млн. руб.</i>	2012 г. <i>млн. руб.</i>
На 1 января	137	129
Приобретения		
Реклассификация инвестиционной недвижимости из основных средств	(15)	
Выбытия инвестиционной недвижимости		
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(87)	8
На 31 января	181	137

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 г. Руководство Группы провело оценку справедливой стоимости самостоятельно. Справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости определялась на основании сравнения с аналогами, представленными на рынке. Существенные допущения, использованные для определения справедливой стоимости, представлены в Примечании 4.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Нематериальные активы

	Затраты на разработку	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Переоценочная стоимость:</i>					
На 1 января 2012 г.	41	1,590	367	62	2,060
Капитализированные затраты на разработки внутри Группы					
Поступления за период	68	46	-	60	174
Выбытия за период	(10)	(24)	(209)	-	(243)
На 31 декабря 2012 г.	99	1 612	158	122	1 991
Капитализированные затраты на разработки внутри Группы					
Поступления за период	7	258	78	188	531
Выбытия за период			(93)	(305)	(398)
На 31 декабря 2013 г.	106	1 870	143	5	2 124
<i>Амортизация и обесценение:</i>					
На 1 января 2012 г.	(3)	(1 563)	(265)	(1)	(1 832)
Амортизация за период	(20)	(124)	(25)	-	(169)
Убыток от обесценения		68	193	(111)	150
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	5	7			12
На 31 декабря 2012 г.	(18)	(1 612)	(97)	(112)	(1 839)
Амортизация за период	(5)	(20)	(14)		(39)
Убыток от обесценения	(20)	(238)	(19)	(190)	(467)
Амортизация по выбывшим нематериальным активам	5		62	297	364
На 31 декабря 2013 г.	(38)	(1 870)	(68)	(5)	(1 981)
<i>Остаточная стоимость:</i>					
На 1 января 2012 г.	38	27	102	61	228
На 31 декабря 2012 г.	81	-	61	10	152
На 31 декабря 2013 г.	68	-	75	-	143

В 2013 г. износ нематериальных активов в сумме 36 млн. руб. был включен в состав себестоимости реализации; 3 млн. руб. в состав административных расходов; 0 млн. руб. в состав затрат на исследования и разработки.

В 2012 износ нематериальных активов в сумме 142 млн. руб. был включен в состав себестоимости реализации; 27 млн. руб. в состав административных расходов; 0 млн. руб. в состав затрат на исследования и разработки.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Инвестиции в ассоциированные компании

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 г., на 1 января 2012 г. включали:

	31 декабря 2013 г. млн. руб.	31 декабря 2012 г. млн. руб.	1 января 2012 г. млн. руб.
ОАО «УМПО»	3 202	-	-
PowerJet S.A.	689	308	293
ЗАО «Полуево-Инвест»	268	268	268
ЗАО «Новые инструментальные решения» 268	-	-	250
Прочие	8	29	10
	<u>4 164</u>	<u>605</u>	<u>821</u>

Крупнейшие ассоциированные компании и совместные предприятия Группы включают:

	Вид деятельности	Страна	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
PowerJet S.A.	Разработка и производство двигателей	Франция	50,00%	50,00%	50,00%
"Полуево-Инвест" ЗАО	Сдача в наем собственного нежилого недвижимого имущества	Россия	38,97%	38,97%	38,97%
ОАО «УМПО»	Двигателестроительная компания	Россия	26,39%	-	-
ЗАО «Новые инструментальные решения»	Обработка металлов	Россия	-	-	25,01%

Компания PowerJet S.A. была создана совместно с французской компанией Snecma и участвует вместе с Группой в программе по разработке и производству двигателей «SaM-146». В 2009 году Группа увеличила долю участия в уставном капитале компании до 50%, вследствие чего компания является совместным предприятием.

ЗАО «Полуево-Инвест» основано НПО Сатурн (Россия) и Snecma (Франция) в 2005 г. с целью создания и эксплуатации Открытого Испытательного Стенда (ОИС), расположенного в пригороде г.Рыбинска (Россия, Ярославская область).

В 2009 году Группа совместно с ГК «Российская корпорация нанотехнологий» и ОАО «Газпромбанк» учредила компанию ЗАО «Новые инструментальные решения», занимающуюся обработкой металлов и нанесением покрытий на металлы. По состоянию на 1 января 2013 года Группе принадлежало 25% доли в уставном капитале компании, а сумма вложения составляла 250 млн. руб. В 2013 году Группа увеличила долю в уставном капитале компании до 50,02%, вследствие чего компания стала дочерней.

В 2013 году Группа приобрела акции ОАО «УМПО», входящую в группу компаний ОАО «ОДК» и ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ».

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Также Группе принадлежат доли в других менее существенных ассоциированных компаниях.

Финансовая отчетность совместных и ассоциированных предприятий с участием Группы включена в комбинированную финансовую отчетность Группы на основе метода долевого участия.

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия на 1 января	605	821
Доля Группы в чистой прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	709	35
Изменение в прочем совокупном доходе ассоциированных и совместно контролируемых компаний		
Вложение в ассоциированные компании	2 491	3
Прочие приобретения	229	-
Выбытия инвестиций	-	(250)
Курсовые разницы	130	15
Стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия на 31 декабря	4 164	605

Ниже приводится обобщенная финансовая информация по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия:

	31 декабря 2013 г. млн. руб.	31 декабря 2012 г. млн. руб.	1 января 2012 г. млн. руб.
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированных компаний и совместных предприятий			
Оборотные активы	1 245	320	439
Необоротные активы	3 536	1 919	2 629
Краткосрочные обязательства	(125)	(13)	(18)
Долгосрочные обязательства	(1 748)	(1 621)	(2 229)
Капитал	4 164	605	821

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
Доля Группы в выручке ассоциированных компаний и совместных предприятий	709	35

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Сырье и материалы (по себестоимости или чистой стоимости реализации)	4 833	2 966	2 669
Незавершенное производство (по себестоимости или чистой стоимости реализации)	7 299	3 660	3 368
Готовая продукция (по себестоимости или чистой стоимости реализации)	1 109	1 053	983
Итого товарно-материальных запасов	13 241	7 679	7 020

В 2013 и 2012 году величина списания стоимости запасов, признанная в составе себестоимости реализации в результате уменьшения стоимости запасов до чистой стоимости реализации, составила 228 млн. руб. и 0 млн. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость запасов, предоставленных Группой в качестве обеспечения под полученные кредиты и займы, составила 10 млн. руб. (на 31 декабря 2012 г. и на 1 января 2012 г.: 8 млн. руб. и 5 млн. руб. соответственно).

21. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Торговая дебиторская задолженность от третьих лиц	2 610	1 665	519
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	5 639	4 951	4 656
	(93)	(126)	(227)
Резерв под обесценение			
Итого торговая дебиторская задолженность	8 156	6 490	4 948
Прочая дебиторская задолженность от третьих лиц	135	127	56
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	897	2 730	30
	-	(36)	(38)
Резерв под обесценение			
Итого прочая дебиторская задолженность	1 033	2 821	48
	9 189	9 311	4 496
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков,			
в том числе:			
в составе внеоборотных активов	1 789	25	1
в составе оборотных активов	7 400	9 286	4 996

Прочая дебиторская задолженность включает дебиторскую задолженность по расчетам с арендаторами, таможенными органами, учредителями по взносам в уставный капитал и прочие индивидуально не значительные виды дебиторской задолженности.

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

2013 г. 2012 г.

56

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	162	265
Отчисления в резерв		
Использование резерва		(103)
Восстановление неиспользованных сумм резерва	(69)	-
На 31 декабря	93	162

На 31 декабря 2013, 2012 и 1 января 2012 годов торговая дебиторская задолженность включала задолженность в сумме 45 млн. руб., 56 млн. руб. и 24 млн. руб., соответственно, которая была просрочена, но не учитывалась в резерве по сомнительной дебиторской задолженности. Группа не имеет какого-либо обеспечения в отношении данной непогашенной задолженности. Руководство Группы полагает, что данные суммы будут полностью погашены.

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

	Торговая дебиторская задолженность посредников	Торговая дебиторская задолженность конечных покупателей	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная	1 257	1 487	174
Просроченная до 90 дней	2 457	421	154
Просроченная от 90 до 180 дней	548	987	129
Просроченная от 180 до 360 дней	795	689	91
Просроченная свыше 365 дней			-
Итого	5 057	3 584	548

22. Авансы выданные

	31 декабря 2013 г. млн. руб.	31 декабря 2012 г. млн. руб.	1 января 2012 г. млн. руб.
Авансы, выданные третьим лицам	1 532	1 829	1 466
Авансы, выданные связанным сторонам	973	402	315
Резерв под обесценение	(486)	(419)	(417)
Итого авансы выданные	2 019	1 812	1 365
в том числе:			
в составе внеоборотных активов	-	-	102
в составе оборотных активов	2 019	1 812	1 263

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Резерв под обесценение авансов выданных представлен следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января	419	417
Отчисления в резерв	67	2
Использование резерва		
Восстановление неиспользованных сумм резерва		
На 31 декабря	486	419

23. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Прочие внеоборотные финансовые активы:</i>			
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продаж (некотируемые долевые финансовые инструменты)	-	1	1
Долгосрочные займы выданные	140	486	101
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	45	118	12
	185	604	114
<i>Прочие оборотные финансовые активы:</i>			
Краткосрочные займы выданные	561	342	95
Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения	201	138	-
Текущая часть долгосрочных займов выданных			
	762	480	95

(а) Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продаж

Группе принадлежат неконтрольные доли участия (от 1 до 20%) в компаниях, с которыми она сотрудничает в ходе ведения производственно-хозяйственной деятельности. В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продаж, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению. Объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение доли Группы в чистых активах объектов инвестиций ниже их балансовой стоимости. На основе данных критериев Группа не выявила убыток от обесценения в отношении долевых финансовых инструментов, классифицированных в качестве имеющихся в наличии для продаж.

(б) Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения

По состоянию на 31 декабря 2013 г. финансовые инструменты, удерживаемые до погашения, в основном представлены краткосрочными банковскими депозитами в сумме 40 млн. руб. со сроком погашению до февраля-июня 2014 года.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Банковские депозиты

Наименование банка	Валюта	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.	На 1 января 2012 г.
ОАО ВТБ филиал в г. Ярославле	Рубль	200	100	
Итого		200	100	

По состоянию на 31 декабря 2013 года процентные ставки по депозитам, размещенным в ОАО ВТБ составляли 8-8,6% по депозитам, размещенным в рублях.

24. Прочие внеоборотные и оборотные активы

	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>	31 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>	1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Налог на добавленную стоимость к возмещению	122	244	-
Авансы выданные	-	-	102
Итого прочие внеоборотные активы	122	244	102
Переплата по налогам и сборам за исключением налога на прибыль	1	44	162
Прочие активы	144	135	49
Итого прочие оборотные активы	145	179	211

Авансы выданные, включенные в состав прочих внеоборотных активов, относятся к авансам за товарно-материальные ценности с датой исполнения обязательств свыше года.

Часть остатка по налогу на добавленную стоимость к возмещению, относящегося к реализации экспортной продукции Группы, показывается в составе прочих внеоборотных активов.

Прочие оборотные активы включают остаток задолженности персонала по авансовым отчетам и прочие, индивидуально незначительные виды оборотных активов.

25. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>	1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Наличные денежные средства	4	-	3
Денежные средства на банковских счетах	101	477	246
Краткосрочные депозиты	763	47	29
Прочие денежные эквиваленты	-	-	1
Итого	869	523	278

По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные депозиты размещены Группой в ОАО ВТБ и других банках на срок от одного дня до трех месяцев со ставкой от 4% до 5%.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные депозиты размещены Группой в ОАО ВТБ и других банках на срок от одного дня до трех месяцев со ставкой от 5% до 7,8% (ОАО «Номос-банк») и от 0,4% до 1,55% (другие банки).

26. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

В 2011 г. на Советах Директоров были приняты решения о продаже непрофильных активов.

Процесс продажи непрофильных активов завершился предприятиями Группы в 2013 году. На 31 декабря 2013 г. Группа классифицировала данные непрофильные объекты как активы, предназначенные для продажи, в оценке по балансовой стоимости в сумме 20 млн. руб. Непосредственно перед классификации этих объектов была проведена их переоценка на основании наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение сделки. Убытки от обесценения выявлены не были.

27. Капитал

Обыкновенные акции

	Акции, млн. шт.	млн. руб.
На 1 января 2011 г.	20 886	20 886
Дополнительная эмиссия акций	5 857	5 857
На 31 декабря 2011 г.	26 743	26 743
Дополнительная эмиссия акций		
На 31 декабря 2013 г.	26 743	26 743

На 31 декабря 2013 года размещенные акции Компании составляли 29 933 519 330 разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью один рубль.

На 31 декабря 2012 года размещенные акции Компании составляли 26 742 519 330 разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью один рубль.

На 1 января 2011 года размещенные акции Компании составляли 20 885 619 330 разрешенных к выпуску, выпущенных и размещенных обыкновенных акций номинальной стоимостью один рубль.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. По результатам работы за 2013 и 2012 года Компания не получала прибыли, дивиденды акционерам Компании не объявлялись.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Прибыль/ (Убыток) на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2013, 2012 годов, рассчитывалась исходя из средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании, находящихся в обращении в течение соответствующих периодов.

	За год по 31 декабря 2013 г.	За год по 31 декабря 2012 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании	(0,1264)	(0,1771)

Величина чистой прибыли/ (убытка), используемая при расчете базовой и разведенной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012, 2012 годов, не изменилась и эквивалентна сумме, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и общего совокупного дохода за год, приходящихся на акционера Компании.

28. Государственные субсидии

	2013 г. млн. руб.	2012 г. млн. руб.
На 1 января	-	-
в том числе:		
- краткосрочные	-	-
- долгосрочные	-	-
Получено за год	43	1
Отражено в отчете о совокупном убытке	(43)	(1)
На 31 декабря	-	-
в том числе:		
- краткосрочные	-	-
- долгосрочные	-	-

В 2013 году Группа использовала государственные субсидии на компенсацию производственных затрат в рамках исполнения обязательств по изготовлению и поставке двигателей на экспорт в сумме 43 млн. руб.

В 2012 году Группа использовала государственные субсидии на компенсацию производственных затрат в рамках исполнения обязательств по изготовлению и поставке двигателей на экспорт в сумме 1 млн. руб.

29. Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

Группа имеет планы с установленными выплатами, которые предусматривают выплаты пособий из собственных средств Группы. Группа финансирует выплату пособий в соответствии с коллективными договорами. Пенсионные планы являются нефондируемыми. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 1 января 2012 годов оценка обязательств Группы по установленным пенсионным выплатам была произведена независимым актуарием.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Первоначальная стоимость	100	178	147
Проценты (эфект дисконтирования)	28	25	21
Стоимость текущих услуг	13	12	10
Стоимость прошлых услуг	39	(36)	(25)
Актуарные прибыли и убытки	(58)	(79)	(66)
	123	100	82

30. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Торговая кредиторская задолженность перед третьими лицами	2 056	1 707	1 032
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	3 981	999	866
Кредиторская задолженность перед работниками	582	493	529
Кредиторская задолженность по налогам и сборам за исключением налога на прибыль	416	265	292
Прочая кредиторская задолженность перед третьими лицами	606	465	259
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 073	20	20
	8 714	3 949	2 996
в том числе:			
в составе долгосрочных обязательств	376	79	-
в составе краткосрочных обязательств	8 338	3 870	2 996

Кредиторская задолженность перед работниками включает начисления обязательств перед сотрудниками по неиспользованным отпускам на сумму 332 млн. руб. на 31 декабря 2013 года (на 31 декабря 2012 г. и на 1 января 2012 г.: 258 млн. руб. и 316 млн. руб., соответственно).

Прочая кредиторская задолженность включает задолженность за ремонт двигателей у связанных сторон и сторонних организаций, задолженность за аренду, задолженность за услуги от государственных учреждений, а также прочие, индивидуально незначительные виды задолженностей.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Авансы полученные

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Авансы, полученные от третьих лиц	1 388	2 706	432
Авансы, полученные от связанных сторон	3 366	1 652	2 049
Итого авансы полученные	4 754	4 358	2 481
в том числе:			
в составе долгосрочных обязательств	1 240	1 384	-
в составе краткосрочных обязательств	3 514	2 973	2 481

32. Кредиты и займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
<i>Долгосрочные</i>			
Кредиты и займы, полученные от третьих лиц	271	200	1
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	9 481	10 989	9 039
Проценты по кредитам и займам, полученные от третьих лиц	1	-	1
Проценты по кредитам и займам, полученные от связанных сторон	-	-	25
Итого	9 753	11 189	9 065
<i>Краткосрочные (включая текущую часть долгосрочных кредитов и займов)</i>			
Кредиты и займы, полученные от третьих лиц	52	30	-
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	12 416	3 766	3 411
Проценты по кредитам и займам, полученные от третьих лиц	3	4	4
Проценты по кредитам и займам, полученные от связанных сторон	1	17	-
Итого	12 472	3 817	3 415

Анализ сроков погашения кредитов и займов представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
В течение одного месяца	2 467	346	-
От одного до трех месяцев	1 243	1 478	966
От трех месяцев до 1 года	6 053	1 994	2 469
Итого краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение года	9 753	3 817	3 415
В течение второго года	2 654	3 784	2 346
В течение третьего года	157	2 654	3 784
В течение четвертого года	3 467	157	2 654
В течение пятого года и последующих периодов	6 204	4 594	282
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	12 472	11 189	9 065
Итого	22 225	15 006	12 480

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Обязательства по финансовой аренде

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	56	79	-
Краткосрочная кредиторская задолженность по финансовой аренде	23	51	20
Итого	79	130	20

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 36 месяца. Все платежи по заключенным договорам являются фиксированными; арендные обязательства в основном деноминированы в долларах США и евро.

34. Резервы

	Резерв на гарантийный ремонт	Резервы по обременитель- ным договорам	Резервы по условным обязательствам	Итого
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
На 1 января 2012 г.	149	-	378	528
в том числе:				
в составе краткосрочных обязательств	116	-	378	495
в составе долгосрочных обязательств	33	-	-	33
Отчисления в 2012 году	(70)		31	(40)
Использовано	2		-	2
Восстановление неиспользованных сумм	(72)		31	(42)
Влияние изменения валютных курсов				
Корректировка на ставку дисконтирования и вмененные проценты				
На 31 декабря 2012 г.	79		409	488
в том числе:				
в составе краткосрочных обязательств	44		409	453
в составе долгосрочных обязательств	35		-	35
Отчисления в 2013 году	(36)		125	89
Использовано	(36)			(36)
Восстановление неиспользованных сумм			125	125
Влияние изменения валютных курсов				
Корректировка на ставку дисконтирования и вмененные проценты				
На 31 декабря 2013 г.	43		534	576
в том числе:				
в составе краткосрочных обязательств	22		534	556
в составе долгосрочных обязательств	21		-	21
				64

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Резерв на гарантийный ремонт

Группа предоставляет гарантии по производимой продукции. Как правило, при продаже двигателей предоставляется гарантия на оборудование, изготовленное Группой в соответствии с договорными спецификациями, сроком от 1 до 3 лет в отношении экспортных контрактов, а также сроком от 1 до 12 лет в отношении контрактов с российскими заказчиками. Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

Гарантийные обязательства, отражаемые на каждую отчетную дату, рассчитываются путем умножения количества месяцев, оставшихся до истечения гарантийного срока, на сумму ожидаемых ежемесячных гарантийных выплат, а также дополнительные суммы, если это необходимо, по гарантиям, уровень претензий по которым выше обычного.

Резервы по условным обязательствам

В 1996 году ОАО «НПО «Сатурн» заключило договор поставки с Unimpex Enterprises Ltd (BVI) на проведение ремонтных работ, которые впоследствии были выполнены не в полном объеме. В 2008 году Unimpex Enterprises Ltd (BVI) подало претензию в международный суд и выиграло дело. В 2008 году название предприятия привлекло Авиационный сервисный центр Лимитед для представления своих интересов в международном суде. С данной компанией было заключено агентское соглашение, благодаря которому Авиационный сервисный центр Лимитед должен был прийти к соглашению с Unimpex о погашении задолженности Группы путем предоставления Unimpex Enterprises Ltd (BVI) суммы в размере 9 млн. долл. США в качестве отступного. В отношении данной операции Группа признала условное обязательство в размере отступного в сумме 261 млн. руб. на 31 декабря 2009 г. (на 1 января 2009 г.: 254 млн. руб.). Группа также признала условное обязательство в сумме 111 млн. руб. на 31 декабря 2009 г. (на 1 января 2009 г.: 111 млн. руб.) в сумме аванса, выданного агенту, в связи с существующим риском неурегулирования претензии Unimpex Enterprises Ltd (BVI) и существующей в связи с этим административной ответственности за нарушение валютного законодательства.

В 2011 году по результатам судебных разбирательств в отношении претензий компании Unimpex Enterprises Ltd. (BVI) к ОАО «НПО «Сатурн» Группа восстановила неиспользованную сумму резерва в размере 261 млн. руб.

В 2011 году Группе была предъявлена претензия страховой компанией ОАО «СК «Москва» на возмещения ущерба, причиненного воздушному судну ОАО «Аэрофлот» возгоранием двигателя, ремонт которого на основании гражданско-правового договора выполняло ОАО «НПО «Сатурн». По решению арбитражного суда ОАО «НПО «Сатурн» обязали возместить ущерб на сумму 42 млн. руб. Возмещение ущерба было произведено ОАО «НПО «Сатурн» в 2013 году.

Прочие условные обязательства включают индивидуально незначительные обязательства по судебным разбирательствам Группы.

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, применяемые оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить в условиях текущей

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

рыночной конъюнктуры. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

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

Балансовая и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.		На 1 января 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	869	869	523	523	278	278
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	6 376	6 376	6 465	6 465	4 947	4 947
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	1 789	1 789	25	25	1	1
Прочая дебиторская задолженность	1 024	1 024	2 821	2 821	48	48
Банковские депозиты	201	201	138	138	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45	45	1	1	1	1
Займы выданные	701	701	827	827	101	101
Векселя						
Прочие финансовые активы	8	8	117	117	95	95
	11 013	11 013	10 917	10 917	5 471	5 471
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	22 225	22 225	15 006	15 006	12 480	12 480
Обязательства по финансовой аренде	79	79	130	130	20	20
Торговая кредиторская задолженность	6 036	3 036	2 706	2 706	1 897	1 897
Прочая кредиторская задолженность	1 600	1 600	1 164	1 164	258	258
	29 540	29 540	19 006	19 006	14 655	14 655

Методы оценки

Справедливая стоимость финансовых обязательств, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости, определялась в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков,

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

с применением текущих рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 1 января 2012 годов ставки дисконтирования, используемые для определения справедливой стоимости долгосрочных кредитов и займов, деноминированных в рублях, составляли 7,88 %, 9,42 % и 10,2 %, соответственно; справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в долларах США, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 5,2 %, 5,4 % и 5,6 %, соответственно; а справедливая стоимость долгосрочных займов, деноминированных в евро, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования в размере 4,8 %, 5,1 % и 5,4 %, соответственно. Ставка дисконтирования определяется как средневзвешенная процентная ставка по займам, выданным дочерним предприятиям Группы коммерческими банками.

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

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

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

36. Управление капиталом

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

Руководство Группы осуществляет мониторинг капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 94%.

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

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Кредиты и займы	22 225	15 006	12 480
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов (Примечание 25)	(869)	(523)	(278)
Чистая задолженность	21 356	14 483	12 202
Капитал, приходящийся на Объединенные предприятия	985	4 424	2 772
Чистая задолженность и капитал, приходящийся на Объединенные предприятия	22 341	18 907	14 974
Коэффициент финансового рычага	2 168%	327%	440%

37. Раскрытие информации о связанных сторонах

Группа включает в себя предприятия сферы газотурбинного двигателестроения. Материнской компанией ОАО «НПО «Сатурн» является компания ОАО «УК «ОДК», входящая в состав ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ».

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

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

Операции между предприятиями Группы, являющимися ее связанными сторонами, были полностью исключены из настоящей консолидированной финансовой отчетности и не раскрываются в данном примечании.

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

(а) Выручка и закупки у связанных сторон

	2013 год	2012 год
	млн. руб.	млн. руб.
Выручка от реализации двигателей и комплектующих	2 254	2 757
Выручка от реализации услуг по разработке НИОКР	4 657	2 596
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	2 693	1 885
Выручка от прочей реализации	280	343
Закупка сырья	2 013	1 451
Потребление услуг	773	1 698

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Торговая дебиторская задолженность	5 654	4 855	4 529
Авансы выданные	919	354	276
Прочая дебиторская задолженность	897	2 730	30
Торговая кредиторская задолженность	3 981	999	866
Авансы полученные	3 366	1 652	2 049
Прочая кредиторская задолженность	1 073	19	20

(в) Займы выданные и прочие краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОАО "ОМКБ"	303	303	
Прочие связанные стороны	260	306	71

(г) Кредиты и займы полученные

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	1 января 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
ОАО Банк ВТБ	15 378	13 382	9 000
ОАО "ОПК "ОБОРОНПРОМ"	2 750	508	
Прочие связанные стороны	3 990	200	112

(д) Субсидии полученные

В 2013 году Группа получила государственные субсидии на сумму 43 млн. руб. (2012 г.: на сумму 1 млн. руб.) и использовала государственные субсидии на сумму 43 млн. руб. (2012 г.: на сумму 1 млн. руб.) на компенсацию производственных затрат в рамках исполнения обязательств по изготовлению и поставке двигателей на экспорт и покрытие процентных расходов (см. Примечание 28).

(е) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы (в состав которого входит генеральный директор, заместители генерального директора, руководители ключевых подразделений и члены совета директоров Компании), составила 73 млн. руб., 65 млн. руб. соответственно. Пенсионное обеспечение и прочие долгосрочные выплаты ключевому управленческому персоналу были незначительны.

38. Управление рисками

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают риск ликвидности, кредитный риск, валютный риск и риск изменения процентных ставок. Описание рисков Группы и политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа управляет своим риском ликвидности путем поддержания достаточного остатка денежных средств посредством непрерывного контроля прогнозных и фактических денежных потоков и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств. Группа составляет 12-ти месячный финансовый план, который позволяет иметь достаточный остаток денежных средств для погашения операционных расходов, финансовых обязательств и расходов по инвестиционной деятельности по мере их возникновения.

Группа осуществляет мониторинг достаточности средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств и договоров финансовой аренды. Группа провела оценку концентрации рисков рефинансирования собственной задолженности и пришла к выводу, что данный риск является низким.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Чаще всего отношения Группы с контрагентами продолжаются в течение многих лет, и в большинстве случаев контрагентами являются предприятия и организации, контролируемые Правительством РФ и других стран. Таким образом, Группа не производит формального анализа кредитоспособности.

Более того, большая часть экспортных продаж Группы осуществляется при посредничестве связанной стороны Группы компании «Рособоронэкспорт», монопольного агента, находящейся под контролем правительства РФ и занимающейся сопровождением экспортных продаж продукции военного и связанного с ним назначения. Группа, как правило, не устанавливает кредитных лимитов, так как большинство заключаемых Группой договоров предполагают авансовые платежи со стороны покупателя, за исключением отдельных соглашений с Министерством обороны Российской Федерации.

Максимальная величина кредитного риска Группы по финансовым активам представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это представлено в таблице:

	31 декабря 2013 г. <i>млн. руб.</i>	31 декабря 2012 г. <i>млн. руб.</i>	1 января 2012 г. <i>млн. руб.</i>
Внеоборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 797	25	1
Займы выданные	139	485	101
Инструменты, имеющиеся в наличии для продажи — некотируемые долевые инструменты	-	1	1
Инструменты, удерживаемые до погашения	45	118	12
Итого внеоборотные активы	1 981	629	115
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 400	9 286	4 996
Займы выданные	661	342	95
Инструменты, удерживаемые до погашения	201	138	-

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Итого оборотные активы	8 162	9 766	5 091
(а) Убытки от обесценения			

Средний срок погашения задолженности по контрактам при продаже продукции составляет 90 дней. Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности создается, исходя анализа ее возрастной структуры, поскольку спецификой операций Группы, является наличие существенных контрактов, платежи по которым привязаны к графику платежей, получаемых покупателем Группы от конечного потребителя самолетов, на которые устанавливаются поставляемые Группой двигатели. Срок оплаты относительно даты поставки может варьироваться в пределах 3-9 месяцев от даты поставки, соответственно, до тех пор пока согласованные условия оплаты существенным образом не нарушены, Группа не классифицирует задолженность конкретного дебитора как просроченную.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. возрастная структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

	Торговая дебиторская задолженность посредников млн. руб.	Торговая дебиторская задолженность конечных покупателей млн. руб.	Прочая дебиторская задолженность млн. руб.
Непросроченная	1 257	1 487	174
Просроченная до 90 дней	2 467	421	154
Просроченная от 90 до 180 дней	548	987	129
Просроченная от 180 до 360 дней	795	689	91
	5 057	3 584	548

По состоянию на 31 декабря 2012 г. возрастная структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

	Торговая дебиторская задолженность посредников млн. руб.	Торговая дебиторская задолженность конечных покупателей млн. руб.	Прочая дебиторская задолженность млн. руб.
Непросроченная	1 567	1 754	47
Просроченная до 90 дней	1 472	1 290	788
Просроченная от 90 до 180 дней	548	987	78
Просроченная от 180 до 360 дней	795	689	6
	4 382	4 720	209

Исходя из опыта предыдущих периодов, Группа полагает, что нет необходимости в создании резерва по просроченной прочей дебиторской задолженности и задолженности со сроком просрочки платежа до 90 дней. Как правило, Группа создает 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, за исключением задолженности, которая согласно договору должна быть погашена позже.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Группы изменения курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группы. Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску.

Группа не проводит формальных процедур по уменьшению валютного риска. Однако руководство Группы полагает, что валютный риск частично компенсируется тем, что приблизительно 20% всех продаж Группы выражены в иностранной валюте, что уменьшает негативное влияние изменения курсов валют по займам и закупкам Группы, выраженным в иностранной валюте. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютным риском. Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств Группы, номинированных в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты Группы, представлены следующим образом

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	млн. руб.	млн. руб.
Активы		
<i>Денежные средства и их эквиваленты:</i>		
USD / RUR	24	17
EUR / RUR	15	9
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность:</i>		
USD / RUR	1 257	1 187
EUR / RUR	687	409
Обязательства		
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность:</i>		
USD / RUR	346	294
EUR / RUR	247	174
<i>Банковские кредиты:</i>		
USD / RUR	2 978	2 188
EUR / RUR	1 279	870
<i>Обязательства по финансовой аренде:</i>		
USD / RUR		-
EUR / RUR		-

Концентрация валютного риска Группы относится, в основном, к заемным средствам и дебиторской задолженности, номинированным в долларах США.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансовых результатов Группы к 10% снижению обменного курса рубля по отношению к доллару США и евро, что по мнению руководства является наиболее обоснованным уровнем в настоящих рыночных условиях, и который мог бы оказать влияние на деятельность Группы.

	31 декабря 2013 г.	
	Изменение курса	Эффект на прибыль до налогообложения/ убыток
	%	млн. руб.
USD / RUR	+10	(124)
USD / RUR	-10	124
EUR / RUR	+10	(54)
EUR / RUR	-10	54

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением плавающих процентных ставок, который может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (займы с плавающей ставкой процента). У руководства отсутствует официальная политика в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. В то же время, при выдаче займов, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения. Также Группа управляет риском изменения процентных ставок путем анализа текущих процентных ставок, проводимого финансовым отделом Группы. В случае существенного изменения рыночных процентных ставок руководство может рассмотреть возможность рефинансирования определенного финансового инструмента на более выгодных условиях.

(а) Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками

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

(б) Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с переменными процентными ставками

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованно возможным изменениям переменных процентных ставок, при этом все другие параметры, в частности обменные курсы, приняты величинами постоянными. В 2013 и 2012 годах Группа оценивала возможные изменения исходя из динамики процентных ставок в течение отчетных периодов.

2013 г.	Изменение в базисных пунктах млн. руб.	Влияние на прибыль до налогообложения млн. руб.
Обязательства в рублях		
Увеличение ставки рефинансирования ЦБ РФ	20	(5)
Уменьшение ставки рефинансирования ЦБ РФ	(20)	5
Увеличение Mosprime 3M	120	(2)
Уменьшение Mosprime 3M	(120)	2
Обязательства в Евро		
Увеличение EURIBOR	15	(1)
Уменьшение EURIBOR	(15)	1

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2012 г.	Изменение в базисных пунктах млн. руб.	Влияние на прибыль до налогообложения млн. руб.
Обязательства в рублях		
Увеличение ставки рефинансирования ЦБ РФ	15	(3)
Уменьшение ставки рефинансирования ЦБ РФ	(15)	3
Увеличение Mosprime 3M	249	(4)
Уменьшение Mosprime 3M	(249)	4
Обязательства в Евро		
Увеличение EURIBOR	15	(1)
Уменьшение EURIBOR	(15)	1

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		1 января 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Долгосрочные кредиты с фиксированной процентной ставкой	10 361	9 325	12 458	11 212	8 080	7 318
Долгосрочные кредиты с плавающей процентной ставкой	11 864	10 785	2 548	2 548	985	985
Итого	22 225	20 110	15 006	13 760	9 065	7 416

39. Договорные и условные обязательства

Договорные обязательства

В ходе осуществления своей хозяйственной и прочей деятельности Группа заключает различные договоры, по условиям которых Группа несет обязательства по инвестированию или обеспечению финансирования определенных проектов. Руководство Группы считает, что данные договоры заключаются на стандартных условиях, которые отражают целесообразность каждого проекта, и не должны привести к необоснованным убыткам для Группы.

Обязательства по капитальным затратам

Обязательства по капитальным затратам Группы, включая договорные обязательства и будущие капитальные затраты, предусмотренные годовым бюджетом за год, заканчивающийся 31 декабря 2013 года, составляют 124 млн. руб. по основным средствам и 24 млн. руб. по затратам на разработки.

Социальные обязательства

Группа производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет

Открытое акционерное общество «НПО «Сатурн»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, учреждений здравоохранения, транспортных средств, отдыха и прочие социальные нужды в тех регионах, где Группа осуществляет свою деятельность.

Судебные разбирательства

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

Условия ведения деятельности

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

Рыночные колебания и снижение темпов экономического развития в мировой экономике также оказывают существенное влияние на российскую экономику. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

В соответствии с новым российским законодательством в области трансфертного ценообразования, вступившим в силу 1 января 2010 года, российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2010 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2013 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2013 году. Новые положения применяются как к внешне-торговым сделкам, так и к сделкам на внутреннем рынке. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам на внутреннем рынке только в тех случаях, когда в 2013 году сумма доходов от всех сделок с взаимозависимыми лицами превышает 3 млрд. руб. В случаях, когда осуществление сделки на внутреннем рынке привело к возникновению дополнительных налоговых обязательств у одной из сторон по сделке, другая сторона может внести соответствующие корректировки в свои обязательства по налогу на прибыль. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2013 году Группа определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок. В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Группе необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Группой по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

Руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и принципов отраслевой практики, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет сохранена. Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то максимальная сумма влияния дополнительных налогов, штрафов и пеней на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенной (до 36 млн. руб.).

Страхование

Предприятия Группы не имеют полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, а также возникновения обязательств перед третьими сторонами. Существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне.

40. События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты отсутствуют.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 июня 2014 года:

Федоров Илья Николаевич
Управляющий директор

Домбровский Виктор Юрьевич
Главный бухгалтер