

АО «ОДК-СТАР»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам АО «ОДК-СТАР» и иным пользователям.

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «ОДК-СТАР» (ОГРН 1025900895712, дом 140а, ул. Куйбышева, г. Пермь, Российская Федерация, 614990), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «ОДК-СТАР» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к аудируемой организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в юрисдикции Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор подготовки финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на

экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение – Пантелеев А.С.

Заместитель генерального директора ООО «ГФ»

А.С. Пантелеев

(действующий на основании приказа Генерального директора ООО «ГФ» от 23.01.2017 № 1; квалификационный аттестат аудитора от 21 сентября 2011 г. № 03-000034 выданный на неограниченный срок, ОРНЗ № 20903008206)

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы»

ОГРН 1082312000110

Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Нижегородская, д. 70, корпус 2

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ 11203052793

«27» апреля 2017 года

АУДИТОР
ПАНТЕЛЕЕВ АЛЕКСАНДР СЕМЕНОВИЧ
Аттестат № 03-000034
Выдан 21.09.2011 г.
ОРНЗ 20903008206

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности

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

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности за период с 01 января по 31 декабря 2016 года, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое состояние, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Компании, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Компании в рамках своей компетентности также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, утверждена руководством Компании 19 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

подпись

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

АО «ОДК-СТАР»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Активы	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	915 884	872 714
Инвестиционная недвижимость	7	20 893	20 893
Нематериальные активы	8	142 197	106 539
Авансы за внеоборотные активы		23 282	89 206
Дебиторская задолженность	11	-	-
Инвестиции и прочие финансовые активы	9	3 253	4 578
Отложенные налоговые активы	32	75 938	52 769
Прочие внеоборотные активы		-	5 297
		1 181 447	1 151 996
Оборотные активы			
Запасы	10	1 157 371	1 180 197
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	866 024	728 440
Авансы выданные	12	121 891	88 073
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		78 149	37 926
Налоги к возмещению	13	39 800	30 088
Инвестиции и прочие финансовые активы	9	1 801	2 274
Денежные средства и их эквиваленты	14	277 552	69 593
		2 542 588	2 136 590
Итого активы		3 724 035	3 288 586
Капитал и обязательства			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	15	324 380	324 379
Добавочный капитал		175	175
Нераспределенная прибыль		1 554 950	1 228 813
		1 879 506	1 553 368
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	245 067	230 935
Обязательства по финансовой аренде	17	-	-
Резервы	18	224 365	165 557
Обязательства по выплатам работникам	19	254 937	225 651
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	644	476
		725 013	622 619
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	16	82 597	198 781
Обязательства по финансовой аренде	17	-	2 649
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	445 973	380 137
Авансы полученные	21	341 855	289 546
Резервы	18	69 855	59 352
Задолженность по налогам	22	179 236	182 135
Задолженность по налогу на прибыль		-	-
		1 119 516	1 112 599
Итого капитал и обязательства		3 724 035	3 288 586

Финансовая отчетность была утверждена руководством 19 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

подпись

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

Примечания на страницах с 8 по 57 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

АО «ОДК-СТАР»
Отчет о совокупном доходе на 31 декабря 2016 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка	23	5 092 695	4 404 788
Себестоимость	24	(3 646 691)	(3 121 710)
Валовая прибыль		1 446 004	1 283 078
Административные расходы	26	(640 061)	(603 396)
Коммерческие расходы	25	(82 840)	(46 670)
Прочие доходы	27	65 453	99 058
Прочие расходы	28	(41 377)	(142 887)
Финансовые доходы	29	30 842	12 083
Финансовые расходы	30	(66 109)	(73 285)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц		(17 967)	19 574
Прибыль до налогообложения		693 945	547 555
Расходы по налогу на прибыль	31	(126 879)	(126 071)
Прибыль за отчетный период		567 066	421 484
Прочий совокупный доход			
Актуарные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами	19	(7639)	(27 123)
Прочий совокупный доход за период		(7639)	(27 123)
Итого совокупный доход за период		559 427	394 361
Базовая прибыль на акцию (в российских рублях)		0,86	0,61

Финансовая отчетность была утверждена руководством 19 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

подпись

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

АО «ОДК-СТАР»

Отчет об изменении капитала на 31 декабря 2016 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015 г.	324 380	175	872 626	1 197 181
Убыток за отчетный год	-	-	421 484	421 484
Прочая совокупная прибыль / (убыток)	-	-	(27 123)	(27 123)
Итого совокупный доход за год	-	-	394 361	394 361
Операции с акционерами / собственниками, отраженные в составе капитала				
Эмиссия акций / увеличение уставных фондов			-	-
Дивиденды	-	-	(38 173)	(38 173)
Итого операции с акционерами	-	-	(38 173)	(38 173)
На 1 января 2016 г.	324 380	175	1 228 814	1 553 369
Убыток за отчетный год	-	-	567 066	567 066
Прочая совокупная прибыль / (убыток)	-	-	(7 639)	(7 639)
Итого совокупный доход за год	-	-	559 427	559 427
Операции с акционерами / собственниками, отраженные в составе капитала				
Эмиссия акций / увеличение уставных фондов	-	-	-	-
Дивиденды	-	-	(233 290)	(233 290)
Итого операции с акционерами	-	-	(233 290)	(233 290)
На 31 декабря 2016 г.	324 380	175	1 554 951	1879 506

Финансовая отчетность была утверждена руководством 19 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.



подпись

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.



подпись

Примечания на страницах с 8 по 57 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

	Прим.	2016 год	2015 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		693 945	547 555
Неденежные корректировки на:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,8	173 080	148 546
Изменение резерва по сомнительным долгам и списание безнадежных долгов	28	(36 865)	37 751
Изменение резерва по обесценению запасов и результат от выбытия запасов		11 775	28 177
Доходы от списания кредиторской задолженности	27	(197)	(1 009)
Изменение резерва по гарантийному ремонту	24	69 311	78 981
Изменение резерва по отпускам		4 854	15 888
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов	28	(8 248)	(42 195)
Актuarные прибыли/убытки (нетто)	19	7 639	27 123
Финансовые доходы	29	(14 155)	(12 083)
Финансовые расходы	30	66 109	71 925
Доход по государственным субсидиям	27	-	-
Доход от списания задолженности по налогам и возврата излишне уплаченных сумм	27	105	5 024
Изменение обесценения по внеоборотным активам при их выбытии	28	(1 298)	-
Курсовая разница		17 967	(19 574)
Поток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале и резервов		984 022	886 109
Увеличение запасов	10	(5 910)	(181 551)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	11	(75 295)	(377 408)
Увеличение авансов выданных	12	(33 818)	6 206
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	20	(65 221)	(175 577)
Изменение в расчетах по налогам	22	(12 697)	56 693
Увеличение авансов полученных	21	52 309	(28 815)
Поток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль и процентов		843 391	185 657
Проценты уплаченные	30	(41 713)	(36 102)
Налог на прибыль уплаченный	31	(190 290)	(123 134)
Проценты полученные	29	13 865	12 111
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		625 253	38 531

	Прим.	2016 год	2015 год
Инвестиционная деятельность			
Покупка основных средств		(140 941)	(256 306)
Покупка нематериальных активов и затраты на разработки		(16 546)	(13 560)
Продажа основных средств и инвестиционной недвижимости		720	61 820
Изменение депозитов и займов выданных	9	1 325	1 035
Дивиденды к получению		2	2
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(155 440)	(207 008)
Финансовая деятельность			
Поступления от кредитов и займов		255 047	423 265
Выплата кредитов и займов		(340 597)	(348 306)
Платежи по финансовой аренде		(3 432)	(14 847)
Средства, полученные на увеличение уставного капитала		-	-
Дивиденды уплаченные		(172 872)	(25 354)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(261 854)	34 759
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		207 959	(133 718)
Чистая курсовая разница			
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		69 593	203 311
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		277 552	69 593

Финансовая отчетность была утверждена руководством 19 апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Управляющий директор
Остапенко С.В.

подпись

Главный бухгалтер
Ожгибесова Н.В.

подпись

1 Общие положения

Организационная структура и деятельность

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

Сведения о лицах, владеющих акциями Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, раскрыты в Примечании 15.

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

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

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

Датой первого применения МСФО является 01 января 2014 года.

Принцип непрерывности деятельности

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

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

3 Основные положения учетной политики

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

Признание выручки

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

Продажа товаров и готовой продукции

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

Предоставление услуг

Выручка по ремонтным работам признается пропорционально степени выполнения работ по контракту и определяется как доля расходов, понесенных по контракту на отчетную дату, к общей стоимости расходов по контракту.

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

Доход от аренды

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

Дивиденды

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

Процентный доход

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство

погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

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

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

Государственные субсидии

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

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

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

(а) Планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

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

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

(б) Государственное пенсионное обеспечение

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

(в) Прочие долгосрочные выплаты работникам

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

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

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

Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО(IAS)39. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

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

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания на каждую отчетную дату оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или Компания инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» - в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости.

При наличии свидетельств обесценения, сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о совокупном доходе убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в составе прибылей и убытков. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Примечания на страницах с 8 по 56 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

Кредиты и займы

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

Прекращение признания

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 34.

Основные средства

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

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

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

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена

оборудования, если выполняются все критерии признания. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

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

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

Земля и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

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

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

Аренда

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

Компания в качестве арендатора

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

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

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

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

Компания в качестве арендодателя

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

Затраты по займам

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

Инвестиционная недвижимость

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

Затраты на исследования и разработки

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

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

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

Патенты и лицензии

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Сырье и материалы	Затраты на покупку по методу по средневзвешенной стоимости
Готовая продукция и незавершенное производство	Прямые затраты на материалы и оплату труда, а также доля производственных косвенных расходов, исходя из нормальной производственной мощности, но не включая затраты по займам; по себестоимости конкретной единицы.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

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

Нематериальные активы

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

Денежные средства и денежные эквиваленты

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

Резерв

Общие

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

Гарантийные обязательства

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

Условные обязательства, признаваемые при объединении бизнеса

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

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

Обременительные договоры

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2016 года:

- Изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты) по учету приобретения долей в совместных операциях. Изменения содержат руководство о порядке отражения приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.
- Изменения в МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (выпущены в мае 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты) по уточнению допустимых методов начисления амортизации. В указанном изменении Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не является обоснованным, так как выручка от деятельности, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены 11 сентября 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Данные изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия», касающимися продажи или взноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения изменений заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в декабре 2014 года, применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия незначительна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования. Стандарт также предоставляет новое руководство в отношении промежуточных итоговых сумм в финансовой отчетности.
- Изменения в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (выпущены в августе 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года). Эти изменения поясняют, что инвестиционная организация обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными организациями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

Компания рассмотрела данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

4 Стандарты, которые были выпущены, не вступили в силу

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен в мае 2014 года, применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены ушественному риску аннулирования.

Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

- Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

- КРМФО (IFRIC) 22 «Влияние изменений валютных курсов по авансам» (выпущен в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок определения применяемых валютных курсов при первоначальном признании полученных и выданных авансов.

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

- Изменения в МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

- Изменения в МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты).

Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

5 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Суждения

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

Оценочные значения и допущения

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

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

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Налоги

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

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

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

Чистая стоимость реализации запасов

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

Гарантии

Оценка суммы резервов на гарантийные обязательства проводится в соответствии с учетной политикой, определенной в п. 3.21 Примечаний. При оценке суммы резерва учитываются исторические данные и статистическая информация, имеющаяся по состоянию на дату оценки. При проведении оценки во внимание принимаются наиболее существенные претензии по гарантиям, имевшие место после отчетной даты. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на сумму резерва на гарантийные обязательства и на себестоимость реализации за отчетный период.

Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности

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

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

Определение справедливой стоимости условного вознаграждения

Условное вознаграждение, возникающее в результате объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения как часть сделки по объединению бизнеса. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение ПСД. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО

(IAS) 39, оно оценивается согласно другому применимому МСФО. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается, и его погашение отражается в составе капитала. Справедливая стоимость определяется на основе дисконтированных денежных потоков. Основные допущения, учитываемые при ее определении, представляют собой вероятность достижения каждого целевого показателя результатов деятельности, а также ставку дисконтирования.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Затраты на разработку

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

6 Основные средства

	Земельные участки, здания и сооружения	Установки и оборудова- ние	Инвентарь, приспосо- бления и оснастка	Прочие	Объекты незавер- шенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 01 января 2016 года	819 215	1 305 769	10 955	70 011	32 102	2 238 052
Поступление	5 447	-	-		189 790	195 237
Введено из незавершенного строительства	5 750	131 098	1 936	8 205	(146 990)	(1)
Выбытие	(863)	(19 072)	-	(562)	(92)	(20 589)
На 31 декабря 2016 года	829 549	1 417 795	12 891	77 654	74 810	2 412 699
На 1 января 2015 года	948 642	1 083 894	7 162	61 132	90 620	2 191 450
Поступление	-	-	-		216 511	216 511
Введено из незавершенного строительства	32 579	228 479	3 793	9 894	(274 745)	-
Выбытие	(162 006)	(6 604)	-	(1 015)	(284)	(169 909)
На 31 декабря 2015 года	819 215	1 305 769	10 955	70 011	32 102	2 238 052

Амортизация и обесценение:

На 1 января 2016 года	512 246	796 584	6 224	49 980	306	1 365 340
Амортизационные отчисления	43 121	92 614	1 470	5 785	-	142 990
Убыток от обесценения		(1 089)	-	(209)	-	(1 298)
Выбытие	(863)	(9 001)	-	(352)	-	(10 216)
На 31 декабря 2016 года	554 504	879 108	7 694	55 204	306	1 496 816
На 1 января 2015 года	617 243	729 583	5 354	46 219	473	1 398 872
Амортизационные отчисления	44 805	73 500	870	4 776	-	123 951
Убыток от обесценения	(147 776)	(1 187)	-	(199)	(167)	(149 329)
Выбытие	(2 026)	(5 312)	-	(816)	-	(8 154)
На 31 декабря 2015 года	512 246	796 584	6 224	49 980	306	1 365 340

Балансовая стоимость

На 1 января 2016 года	306 969	509 185	4 731	20 031	31 796	872 712
На 31 декабря 2016 года	275 045	538 687	5 197	22 450	74 504	915 883
На 1 января 2015 года	331 399	354 311	1 808	14 913	90 147	792 578
На 31 декабря 2015 года	306 969	509 185	4 731	20 031	31 796	872 712

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

Остаточная стоимость основных средств, находящихся в залоге под обеспечение банковских кредитов, на 31 декабря 2016 года составляет 121 089 тыс. руб.

Деятельность Компании по производству и продаже продукции военного назначения регулируется Законом РФ № 5485-1 «О государственной тайне», подписанным Президентом Российской Федерации 21 июля 1993 г. В соответствии с указанным законом государственной тайной являются защищаемые государством сведения в области его внешнеэкономической деятельности, распространение которых может нанести ущерб безопасности Российской Федерации. Передача сведений, составляющих государственную тайну, осуществляется с разрешения соответствующего органа государственной власти только организациям, имеющим лицензии на проведение работ с использованием сведений соответствующей степени секретности, или гражданам, имеющим соответствующий допуск. Кроме того, отдельные объекты основных средств Общества входят в состав мобилизационного резерва государства, и на них также распространяется действие Закона РФ «О государственной тайне».

(б) Финансовая аренда производственного оборудования

Компания арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. На 31 декабря 2016 года остаточная стоимость оборудования, взятого в аренду, составляла 18 452 тыс. руб. (1 января 2016 года: 23 509 тыс. руб.). Залоговым обеспечением обязательств финансовой аренды Компании является взятое в аренду оборудование.

(в) Амортизация

За 2016 год износ основных средств в сумме 125 369 тыс. руб. был включен в состав себестоимости реализации; 17 584 тыс. руб. в состав административных расходов; 37 тыс. руб. в состав коммерческих расходов.

(г) Использование полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года общая первоначальная стоимость остающихся в эксплуатации полностью амортизированных и обесцененных основных средств составляла 770 642 тыс.руб. и 627 655 тыс. руб.

7 Инвестиционная недвижимость

	2016 год	2015 год
На 1 января	20 893	20893
Поступления	-	-
Перевод из состава основных средств	-	-
Признание справедливой стоимости при переводе из состава основных средств	-	-
Выбытия	-	-
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	-	-
На 31 декабря	20 893	20893

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года руководство Компании не провело оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости в качестве дополнительного раскрытия к финансовой отчетности (Примечание 34).

8 Нематериальные активы

	Результаты НИОКР	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	98 936	15 834	34 585	-	138	149 493
Поступления	1 672	2 885	14 206	781	48 481	68 025
Выбытия	(936)		(2 754)	-	(2 276)	(5 966)
На 31 декабря 2016 г.	99 672	18 719	46 037	781	46 343	211 552
На 1 января 2015 г.	46 490	17 086	23 755	-	135	87 466
Поступления	54 853	1 170	14 267	-	54 901	125 191
Выбытия	(2 407)	(2 422)	(3 437)	-	(54 898)	(63 164)
На 31 декабря 2015 г.	98 936	15 834	34 585	-	138	149 493
Амортизация						
На 1 января 2016 г.	21 974	7 417	13 564	-	-	42 955
Амортизационные отчисления	14 695	3 118	11 643	634	-	30 090
Выбытия	(936)		(2 754)	-	-	(3 690)
На 31 декабря 2016 г.	35 733	10 535	22 453	634	-	69 355
На 1 января 2015 г.	13 170	6 991	5 333	-	-	25 494
Амортизационные отчисления	11 134	2 814	10 647	-	-	24 595
Выбытия	(2 330)	(2 388)	(2 416)	-	-	(7 134)
На 31 декабря 2015 г.	21 974	7 417	13 564	-	-	42 955

Балансовая стоимость						
На 1 января 2016 г.	76 962	8 417	21 021	-	138	106 538
На 31 декабря 2016 г.	63 939	8 184	23 584	147	46 343	142 197
	33 320	10 095	18 422	-	135	61 972
На 1 января 2015 г.						
На 31 декабря 2015 г.	76 962	8 417	21 021	-	138	106 538

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года Компания не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года не имелось нематериальных активов, находящихся в залоге.

9 Инвестиции и прочие финансовые активы

Инвестиции и прочие долгосрочные финансовые активы включают:

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Займы, предоставленные прочим компаниям	3 253	4 578
Итого инвестиции и прочие долгосрочные финансовые активы	3 253	4 578

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Компания имеет следующие инвестиции и доли владения:

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

Под указанные инвестиции на 31 декабря и 1 января 2016 года начислен 100 % резерв, так как Компании не ведут деятельность с 2008г. и находятся на стадии ликвидации.

Инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы включают:

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Займы, предоставленные прочим компаниям	1 801	2 274
Итого инвестиции и прочие краткосрочные финансовые активы	1 801	2 274

10 Запасы

Структура запасов на каждую отчетную дату была следующая:

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Сырье, материалы и покупные полуфабрикаты	449 640	371 909
Незавершенное производство	492 599	474 485
Готовая продукция	317 774	413 066
Товары для перепродажи	56	61
Запасы по прочей деятельности	0	0
Итого запасов	1 260 069	1 259 522
Резерв под снижение стоимости запасов	(102 698)	(79 325)
Итого запасов по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации	1 157 371	1 180 197

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года Компания не имела запасов, находящихся в залоге.

11 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с учетом обесценения и резервов включает:

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Торговая дебиторская задолженность от третьих лиц	54 100	34 803
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	856 968	762 651
Прочая дебиторская задолженность от третьих лиц	16 374	10 911
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	4 741	3 016
Резерв под обесценение	(66 159)	(82 941)
Итого дебиторская задолженность	866 024	728 440
За вычетом долгосрочной дебиторской задолженности	-	-
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	866 024	728 440

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

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

	31 декабря 2016 год	2015 год
На 1 января	82 940	68 758
Начислено	-	15 247
Списано	-	-
Восстановлено неиспользованных сумм	(16 781)	(1 065)
На 31 декабря	66 159	82 940

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

12 Авансы выданные

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Авансы выданные третьим лицам	126 093	154 358
Авансы выданные связанным сторонам	23 264	47 914
Резерв под обесценение	(4 184)	(24 993)
Итого авансы выданные	145 173	177 279
За вычетом долгосрочных авансов выданных	(23 282)	(89 206)
Итого краткосрочные авансы выданные	121 891	88 073

Резерв под обесценение авансов выданных представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 год	2015 год
На 1 января	24 993	10 596
Начислено	-	14 397
Списано	-	-
Восстановлено неиспользованных сумм	(20 809)	-
На 31 декабря	4 184	24 993

13 Налоги к возмещению

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
НДС к возмещению	39 175	28 197
Прочие налоги	625	1 891
Итого налоги к возмещению	39 800	30 088

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Денежные средства на банковских счетах	164 343	8 454
Наличные денежные средства	22	32
Краткосрочные депозиты	113 000	61 000
Прочие денежные эквиваленты	187	106
Итого денежные средства и их эквиваленты	277 552	69 593

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные депозиты размещены Компанией в ОАО «БАНК ВТБ», на срок от одного дня до трех месяцев по средневзвешенной ставке 9,8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные депозиты размещены Компанией в ОАО «БАНК ВТБ» по средневзвешенной ставке 0,01% годовых, ПАО Сбербанк по средневзвешенной ставке 7,11% годовых и филиале "Газпромбанк" (Акционерное общество) по средневзвешенной ставке 6,25% годовых на срок от одного дня до трех месяцев.

15 Капитал и резервы

Уставный капитал

В 2014 году Компания провела дополнительную эмиссию обыкновенных акций в количестве 271 739 136 штук номиналом 0,5 руб., общей номинальной стоимостью 135 870 тыс. руб. Цена размещения дополнительных акций – 3,68 руб. за одну акцию. На 31 декабря 2015 года получено денежных средств от размещения дополнительных акций 202 тыс. руб., в т.ч. 175 тыс. руб. – эмиссионный доход.

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

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

Объявленные и выплаченные дивиденды

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

В 2016 году Компанией были объявлены (233 290 тыс. руб.) и выплачены (222 288 тыс. руб.) дивиденды по итогам работы за 2015 год.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Долгосрочные		
Обеспеченные банковские кредиты	59 485	141 542
Необеспеченные банковские кредиты	66 331	-
Обеспеченные займы	119 251	89 394
	245 067	230 936
Краткосрочные (включая текущую часть долгосрочных кредитов и займов)		
Обеспеченные банковские кредиты	82 597	-
Необеспеченные банковские кредиты	-	198 781
	82 597	198 781
Итого кредиты и займы	327 664	429 717

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам по состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года были следующими:

	Эффективная ставка	Сроки погашения	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Банковские кредиты				
В рублях	14,50%	23.07.2018	15 042	19 000
В рублях	14,50%	07.07.2018	6 887	8 700
В рублях	13,50%	09.11.2018	92 479	96 500
В рублях	13,15%	02.06.2016	-	50 000
В рублях	11,50%	09.02.2018	66 331	-
В рублях	12,40%	14.12.2016	-	55 343
В рублях	13,30%	21.11.2018	15 005	22 833
	13,15%	21.11.2017	12 668	26 488
В евро				
В евро	2,65%+LIBOR	26.09.2016	-	31 036
В евро	3,3%+EURIBOR	31.10.2016	-	20 282
	4,85%	19.08.2016	-	10 141
Займы			208 412	340 323
В рублях				
В рублях	2,80%	13.04.2023	80 422	77 153
В рублях	5,50%	20.06.2024	12 441	12 241
	4,75%	01.06.2026	26 390	-
			119 253	89 394

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

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Запасы	-	-
Основные средства	121 089	174 748
Итого	121 089	174 748

17 Обязательства по финансовой аренде

	31 декабря 2016 года		
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	-	-	-
Свыше одного года, но не более пяти лет	-	-	-
Свыше пяти лет	-	-	-
Итого минимальные арендные платежи	-	-	-

	1 января 2016 года		
	Минимальные платежи	За вычетом финансовых расходов	Дисконтированная стоимость платежей
В течение одного года	2 729	(80)	2 649
Свыше одного года, но не более пяти лет	-	-	-
Свыше пяти лет	-	-	-
Итого минимальные арендные платежи	2 729	(80)	2 649

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

18 Резервы

	Резерв под гарантийное обслуживание	Итого
На 1 января 2015 года	145 928	145 928
<i>Краткосрочные</i>	44 835	44 835
<i>Долгосрочные</i>	101 093	101 093
Сформировано в течение года	89 803	89 803
Использовано	(10 822)	(10 822)
Восстановлено неиспользованных сумм	-	-
Амортизация дисконта	-	-
На 1 января 2016 года	224 909	224 909
<i>Краткосрочные</i>	59 352	59 352
<i>Долгосрочные</i>	165 557	165 557
Сформировано в течение года	76 335	76 335
Использовано	(7 024)	(7 024)
Восстановлено неиспользованных сумм	-	-
Амортизация дисконта	-	-
На 31 декабря 2016 года	294 220	294 220
<i>Краткосрочные</i>	69 855	69 855
<i>Долгосрочные</i>	224 365	224 365

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

19 Обязательства по выплатам работникам*Планы с установленными взносами*

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

Планы с установленными выплатами

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

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

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств в рамках программы пенсионного обеспечения	143 860	111 077	254 937
За вычетом: справедливой стоимости активов плана	-	-	-
Сумма пенсионных обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении	143 860	111 077	254 937

В следующей таблице представлены затраты по пенсионному плану, отнесенные на прибыль или убыток на 31 декабря 2016 году:

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Стоимость текущих услуг	3 702	9 745	13 447
Расходы по процентам	11 914	8 808	20 722
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	-	3 533	3 533
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположения	-	3 543	3 543
Чистые расходы за год по планам	15 616	25 629	41 245

В следующей таблице представлены изменения пенсионному плану с установленными выплатами:

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Чистая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 1 января 2016 года	127 600	98 051	225 651
Затраты по пенсионному плану, отнесенные на прибыль или убыток	15 616	25 629	41 245
(Доходы) от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода	7 639	-	7 639
Выплаты	(6 995)	(12 603)	(19 598)
Чистая стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2016 года	143 860	111 077	254 937

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Дисконтированная сумма обязательств на 1 января 2016 года	127 600	98 051	225 651
Стоимость текущих услуг	3 702	9 745	13 447
Расходы по процентам	11 914	8 808	20 722
Увеличение обязательств в результате изменений условий плана	-	-	-
Выплата вознаграждения	(6 995)	(12 603)	(19 598)
Эффект секвестра	-	-	-
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	2 830	3 533	6 363
Актuarные (прибыли)/убытки, вызванные изменениями в финансовых допущениях	4 350	1 957	6 307
Актuarные (прибыли)/убытки, вызванные изменениями в демографических допущениях	459	1 586	2 045
Дисконтированная сумма обязательств на 31 декабря 2016 года	143 860	111 077	254 937

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

	31 декабря 2016 год	2015 год
Ставка дисконтирования	8,30%	8,30%
Ставка инфляции	6,50%	6,50%
Будущее увеличение заработной платы	5,00%	5,00%
Таблица смертности	Russia-2014 q*0.8	Russia-2014 q*0.8

Количественный анализ чувствительности для существенных допущений приведен в таблице ниже:

Допущения	Изменения предположения	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% па	8 808	3 449	12 257
Ставка инфляции	+ / - 0.5% па	5 829	-	5 829
Ставка роста заработной платы	+ / - 0.5% па	3 348	3 503	6 851
Норма увольнений	+ / - 0.5% па	1 412	3 484	4 896
Нормы смертности	+ / - 0.5% па	707	3 305	4 012

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

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

	Долгосрочные выплаты и льготы	Выплаты и льготы после выхода на пенсию	Итого
Взносы, ожидаемые в 2016 году	4 811	11 287	16 098

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

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Торговые кредиторы	78 768	63 685
Задолженность по заработной плате	259 256	244 310
Кредиторская задолженность по оплате внеоборотных активов	644	476
Задолженность перед связанными сторонами	53 255	43 543
Задолженность по процентам к уплате перед связанными сторонами	937	915
Прочая кредиторская задолженность	53 757	27 684
Итого кредиторская и прочая задолженность	446 617	380 613
За вычетом долгосрочной кредиторской задолженности	(644)	(476)
Итого краткосрочная кредиторская и прочая задолженность	445 973	380 137

21 Авансы полученные

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Авансы, полученные от третьих лиц	39 630	34 818
Авансы, полученные от связанных сторон	302 225	254 728
Итого авансы полученные	341 855	289 546
За вычетом долгосрочных авансов полученных	-	-
Итого краткосрочные авансы полученные	341 855	289 546

22 Задолженность по налогам

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
НДС к уплате	112 408	121 417
Социальный налог	41 637	37 703
Налог на доходы физических лиц	19 142	16 535
Налог на имущество	2 639	3 114
Прочие налоги	3 410	3 366
Итого задолженность по налогам	179 236	182 135

23 Выручка

	31 декабря 2016 года	2015 год
Реализация двигателей и комплектующих	3 088 004	2 847 465
Реализация услуг по ремонту двигателей	1 164 402	1 004 109
Реализация услуг по разработке НИОКР	540 343	318 499
Прочие товары, работы, услуги	299 946	234 715
Итого выручка	5 092 695	4 404 788

24 Себестоимость

	31 декабря 2016 года	2015 год
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	2 152 015	1 977 564
Материалы и комплектующие	761 217	688 285
Электроэнергия, водоснабжение, теплоэнергия, связь	287 806	250 475
Создание резерва на гарантийный ремонт и обслуживание	69 311	78 981
Амортизация основных средств и нематериальных активов	125 400	110 464
Расходы подрядных организаций	93 981	161 305
Ремонт и запасные части	42 917	20 667
Создание резерва под снижение стоимости запасов	11 246	(21 167)
Аренда производственного оборудования	1 291	308
Изменение остатков готовой продукции и незавершенного производства	89 305	(155 415)
Прочее	12 202	10 243
Итого себестоимость	3 646 691	3 121 710

25 Коммерческие расходы

	31 декабря 2016 год	2015 год
Заработная плата и социальные выплаты	40 424	34 457
Лицензионные отчисления	36 967	-
Транспортные расходы	3 915	3 306
Агентское вознаграждение	874	2 926
Расходы на рекламу	598	4 876
Амортизация основных средств и нематериальных активов	58	21
Таможенные расходы	4	991
Страхование продукции	-	37
Прочие	-	56
Итого коммерческие расходы	82 840	46 670

26 Административные расходы

	31 декабря 2016 год	2015 год
Заработная плата и отчисления в социальные фонды	478 587	432 816
Страхование	15 966	17 218
Амортизация основных средств и нематериальных активов	47 622	38 061
Расходы по налогам	14 198	14 367
Охрана	23 239	14 191
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	10 149	11 206
Услуги связи	896	3 201
Командировочные и представительские расходы	1 865	16 038
Расходы по аренде	4 300	4 074
Услуги банка	1 905	3 638
Коммунальные услуги	19 794	26 434
Расходы на ремонт и техобслуживание активов	5 718	7 235
Прочие	15 822	14 917
Итого административные расходы	640 061	603 396

27 Прочие операционные доходы

	31 декабря 2016 год	2015 год
Доходы от изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности	29 284	16 674
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	4 136	48 278
Доходы от сдачи имущества в аренду	10 589	12 144
Восстановление списанного налога на добавленную стоимость как не подлежащего к возмещению из бюджета	-	0
Прибыль от выбытия запасов	10 382	10 218
Государственные субсидии	-	0
Доходы от списания кредиторской задолженности	197	1 009
Прочие доходы	10 865	10 735
Итого прочие доходы	65 453	99 058

28 Прочие операционные расходы

	31 декабря 2016 год	2015 год
Изменение резерва по сомнительным долгам	(8 306)	30 856
Расходы по выбытию запасов	7 056	6 806
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	6 477	18 227
Налоги (кроме налога на прибыль)	12 345	24 198
Расходы на социальные программы и благотворительность	13 488	16 854

Примечания на страницах с 8 по 56 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Убыток от изменения резерва под обесценение авансов выданных	-	14 397
Штрафы и пени	4 215	4 673
Расходы по списанию налога на добавленную стоимость, не подлежащего к возмещению из бюджета	105	5 024
Списание дебиторской задолженности	725	9 172
Недостачи, выявленные в ходе инвентаризации	1 427	4 016
Прочие расходы	3 845	8 663
Итого прочие расходы	41 377	142 886

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

29 Финансовые доходы

	31 декабря 2016 год	2015 год
Процентные доходы по депозитам	14 155	12 038
Процентные доходы по займам	42	43
Доход от дисконтирования долгосрочных активов и обязательств	16 643	-
Доход от участия в капитале других организаций (дивиденды)	2	2
Итого финансовые доходы	30 842	12 083

30 Финансовые расходы

	31 декабря 2016 год	2015 год
Процентные расходы по кредитам и займам от связанных компаний	41 735	39 939
Расходы от дисконтирования долгосрочных активов и обязательств	24 294	29 631
Процентные расходы по кредитам и займам	-	-
Процентные расходы по финансовой аренде	80	2 354
Прочие финансовые расходы	-	1 360
Итого финансовые расходы	66 109	73 284

31 Налог на прибыль

	31 декабря 2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	(150 069)	(114 545)
Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов	21	(315)
Отложенный налог на прибыль		
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	23 169	(11 211)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(126 879)	(126 071)

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

	31 декабря 2016 год	2015 год
Прибыль до налогообложения	693 945	547 555
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке 17% (в 2015 году – 15,5%)	(117 971)	(84 871)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, и другие постоянные разницы	(8 908)	(41 200)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(126 879)	(1261)

32 Отложенные налоговые активы и обязательства

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	На 1 января 2016 года	Доход/(расход) по налогу на прибыль, признанный в отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2016 года
Основные средства, инвестиционная недвижимость, финансовая аренда	(21 527)	(7 293)	(28 820)
Запасы	12 981	4 630	17 611
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным	-	-	-
Дебиторская задолженность	21 294	(14 415)	6 879
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выданным	-	-	-
Корректировки в отношении сумм, причитающихся с заказчиков по договорам оказания услуг	-	-	-
Начисление обязательств	-	-	-
Резервы	59 426	29 797	89 223
Налоговые убытки прошлых лет, переносимые на будущее	-	-	-
Финансовые активы	1 327	16 112	17 439
Нематериальные активы	(15 963)	(2 010)	(17 973)
Займы и кредиты	(5 148)	(3 803)	(8 951)
Кредиторская задолженность	379	151	530
Прочее	-	-	-
Итого чистые отложенные налоговые активы	52 769	23 169	75 938

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 19,5%, установленной законом от 30 августа 2001 года N 1685-296 "ЗАКОН О НАЛОГООБЛОЖЕНИИ В ПЕРМСКОМ КРАЕ".

33 Финансовые инструменты

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

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

(а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представляет собой балансовую стоимость финансовых активов, как это представлено в таблице:

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность	866 024	728 440
Займы выданные	5 054	6 852
в т.ч. долгосрочные займы выданные	3 253	4 578
Денежные средства и эквиваленты	277 552	69 593
Итого активы	1 148 630	804 885

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

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Россия	929 211	805 242
Страны Азии (Индия, Китай, Иран и др.)	2 972	6 138
Итого дебиторская задолженность (до вычета резерва по сомнительным долгам)	932 183	811 380
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(66 159)	(82 940)

Убытки от обесценения

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года возрастная структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

31 декабря 2016 года				
	Торговая дебиторская задолженность	Резерв по торговой дебиторской задолженности	Прочая дебиторская задолженность	Резерв по прочей дебиторской задолженности
Непросроченная	820 238	-	11 830	-
Просроченная до 90 дней	19 261	-	2 149	-
Просрочена от 91 до 180 дней	4 689	(1 407)	1 556	(468)
Просрочена от 181 до 360 дней	32 032	(24 024)	672	(504)
Просрочена более года	34 849	(34 849)	4 907	(4 907)
Итого	911 069	(60 280)	21 114	(5 879)

По состоянию на 1 января 2016 года возрастная структура дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам возникновения составила:

2015 год				
	Торговая дебиторская задолженность	Резерв по торговой дебиторской задолженности	Прочая дебиторская задолженность	Резерв по прочей дебиторской задолженности
Непросроченная	315 428	-	4 813	-
Просроченная до 90 дней	392 908	-	2 171	-
Просрочена от 91 до 180 дней	11 198	(3 359)	428	(128)
Просрочена от 181 до 360 дней	19 519	(14 639)	406	(305)
Просрочена более года	58 401	(58 401)	6 108	(6 108)
Итого	797 454	(76 399)	13 926	(6 541)

(б) Риск ликвидности

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

31 декабря 2016 год	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 3х лет	От 3х до 4х лет	Более 4 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	128 703	5 847	5 847	5 847	179 934	326 178
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	445 973	644	-	-	-	446 617
Итого	574 676	6 491	5 847	5 847	179 934	772 795

2015 год	Менее 12 месяцев	1-2 года	От 2х до 3х лет	От 3х до 4х лет	Более 4 лет	Итого
Заемные средства (займы и кредиты)	252 154	92 189	60 352	3 826	146 015	554 536
Обязательства по финансовой аренде	2 729	-	-	-	-	2 729
Торговая и прочая кредиторская задолженность	380 137	476	-	-	-	380 613
Итого	635 020	92 665	60 352	3 826	146 015	937 878

(в) Валютный риск

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

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

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

На 31 декабря 2016 года	Деноминированы в Долларах США	Деноминированы в Евро	Деноминированы в прочих валютах
Активы			
Дебиторская задолженность	2 856	22 841	-
Займы выданные			
Денежные средства и их эквиваленты	462	105	-
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 080)	(12 909)	-
Кредиты и займы	-	-	-

На 1 января 2016 года	Деноминированы в Долларах США	Деноминированы в Евро	Деноминированы в прочих валютах
Активы			
Дебиторская задолженность	132 517	85 760	-
Денежные средства и их эквиваленты	578	131	-
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(82 271)	(11 760)	-
Кредиты и займы		(61 595)	-

Анализ чувствительности

Ниже представлена чувствительность финансового результата Компании за 2016 и 2015 годы к обоснованно возможным изменениям курсов валют, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными.

На 31 декабря 2016 года Компания оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение полугодия 2016 года.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США / Российский рубль	15%	(2 022)
Евро / Российский рубль	14%	1 446
Доллар США / Российский рубль	0%	51
Евро / Российский рубль	0%	24
Прочая валюта / Российский рубль		
Прочая валюта / Российский рубль		

В 2015 году Компания оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение 2015 года.

	Увеличение / (уменьшение) обменного курса российского рубля	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США / Российский рубль	0%	-
Евро / Российский рубль	2%	229
Доллар США / Российский рубль	12%	5 872
Евро / Российский рубль	22%	2 709
Прочая валюта / Российский рубль		
Прочая валюта / Российский рубль		

(г) Процентный риск

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

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

Компания не имеет финансовых активов с переменной процентной ставкой.

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированными процентными ставками

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

Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с переменными процентными ставками

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Компании до налогообложения к обоснованно возможным изменениям переменных процентных ставок, при этом все другие параметры, в частности обменные курсы, приняты величинами постоянными. На 31 декабря 2016 и в 2015 годах Компания оценивала возможные изменения исходя из динамики процентных ставок в течение отчетных периодов.

На 31 декабря 2016 года	Изменение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
Обязательства в евро		
Увеличение EURIBOR	-	-
Уменьшение EURIBOR	(1)	91
Увеличение LIBOR	1	(139)
Уменьшение LIBOR	(6)	887

На 1 января 2016 года	Изменение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения
Обязательства в евро		
Увеличение EURIBOR	28	(5 638)
Уменьшение EURIBOR	(1)	310
Увеличение LIBOR	-	-
Уменьшение LIBOR	(2)	559

(д) Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года руководство Компании не провело оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Методы оценки

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

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

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

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

31 декабря 2016 год

Оценка справедливой стоимости с использованием

	Котировки на активных рынках	Существенные наблюдаемые исходные данные	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	
	Итого	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-
Займы выданные	5 054	-	5 054	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	327 665	-	327 665	-
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-

2015 год

Оценка справедливой стоимости с использованием

	Котировки на активных рынках	Существенные наблюдаемые исходные данные	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	
	Итого	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-
Займы выданные	6 852	-	6 852	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой	378 398	-	378 398	-
Кредиты и займы с переменной процентной ставкой	51 318	-	51 318	-
Обязательства по финансовой аренде	2 649	-	2 649	-

(e) Управление рисками, связанными с капиталом

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

В настоящее время Руководство Компании стремится к поддержанию баланса между высоким уровнем доходности, которую может обеспечить более высокий уровень заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые достигаются при устойчивой позиции по капиталу.

Руководство Компании планирует осуществлять мониторинг капитала на основании анализа коэффициента финансового рычага, значение которого не должно превышать 94%. По состоянию на 31 декабря 2016 г. коэффициент финансового рычага Компании не превысил установленное руководством значение. Руководство Компании предпринимает необходимые меры, для поддержания и улучшения финансового состояния Компании.

В отношении Компании отсутствуют внешние требования в отношении капитала.

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

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Кредиты и займы	327 664	429 716
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(277 552)	(69 593)
Чистая задолженность	50 112	360 123
Капитал	1 879 506	1 553 369
Чистая задолженность и капитал	1 929 618	1 913 492

34 Условные и договорные обязательства*(а) Обязательства по операционной аренде*

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2015 года будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права расторжения представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 год	2015 год
Менее одного года	-	1 648
От 1 до 5 лет		
Свыше 5 лет		
Итого	-	1 648

(б) Поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2016 года Компания не имеет выданных поручительств.

(в) Условные обязательства налогового характера

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

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

В 2016 году Компания определяла размер налоговых обязательств по «контролируемым» сделкам на основании фактических цен сделок. В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Компании необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив

Примечания на страницах с 8 по 56 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Компанией по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

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

35 Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

(а) Выручка и закупки у связанных сторон

	31 декабря 2016 года	2015 год
Выручка от реализации двигателей и комплектующих	2 798 012	2 699 128
Выручка от реализации услуг по разработке НИОКР	540 343	315 726
Выручка от реализации услуг по ремонту двигателей	1 107 972	986 557
Выручка от прочей реализации	204 040	145 514
Закупка сырья	(94 678)	(108 433)
Потребление услуг	(86 126)	(135 177)
Итого	4 469 563	3 903 315

(б) Дебиторская и кредиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Торговая дебиторская задолженность	810 508	697 123
Авансы выданные	22 880	28 737
Прочая дебиторская задолженность	2 997	2 642
Торговая кредиторская задолженность	(52 968)	(42 391)
Авансы полученные	(302 225)	(254 728)
Прочая кредиторская задолженность	(287)	(1 152)
Итого	480 905	430 231

(в) Кредиты и займы полученные

	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Кредиты и займы полученные от связанных сторон	328 601	552 315
Итого	328 601	552 315

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

(г) Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Группы

Ниже приведены суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководителями в течение 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016 года	2015 год
Заработная плата, вознаграждения и бонусы и отчисления в социальные фонды	98 249	98 880
Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу	98 249	98 880

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

36 Сверка капитала на дату перехода на МСФО и прибыли за 2016 год по МСФО и РСБУ

Выверка собственного капитала на 1 января 2016 года:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резервный капитал	Итого
Собственный капитал по РСБУ	324 352	1 635 763	75 099	54 807	2 090 021
Увеличение (уменьшение):					-
Корректировки					-
Создание резерва по дебиторской задолженности		(84 900)			(84 900)
Создание резерва по запасам		21 584			21 584
Списание на расходы незавершенного производства		(49 215)			(49 215)
Создание (восстановление) резерва по инвестициям		(299)			(299)
Корректировка по инвестиционной собственности		23 322			23 322
Создание резерва по гарантийному ремонту		-			-
Корректировки по основным средствам		(287 228)			(287 228)
Корректировки по договорам лизинга		22 017			22 017
Корректировки по нематериальным активам		(17 421)			(17 421)
Корректировка по пенсионным активам/обязательствам		(225 651)			(225 651)
Корректировки по разделу Капитал	28	129 878	(74 924)	(54 807)	175
Списание налога на добавленную стоимость на расходы		(5 024)			(5 024)
Дисконтирование займов полученных по ставке ниже рыночной		27 040			27 040
Начисление отложенных налогов по МСФО		38 948			38 948
Отражение неотфактурованных поставок		-			-
Итого корректировки	28	(406 950)	(74 924)	(54 807)	(536 653)
Собственный капитал по МСФО	324 380	1 228 813	175	-	1 553 368

Выверка собственного капитала на 31 декабря 2016 года:

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Резервный капитал	Итого
Собственный капитал по РСБУ	324 380	1 897 953	75 274	54 808	2 352 415
Увеличение (уменьшение):					
Корректировки					
Создание резерва по дебиторской задолженности		(36 222)			(36 222)
Создание резерва по запасам		15 027			15 027
Списание на расходы незавершенного производства		(62 880)			(62 880)
Создание (восстановление) резерва по инвестициям		(299)			(299)
Корректировка по инвестиционной собственности		23 322			23 322
Создание резерва по гарантийному ремонту		-			-
Корректировки по основным средствам		(265 603)			(265 603)
Корректировки по договорам лизинга		24 666			24 666
					8 629
Корректировки по нематериальным активам		8 629			8 629
Корректировка по пенсионным активам/обязательствам		(254 937)			(254 937)
					(29)
Корректировки по разделу Капитал		129 878	(75 099)	(54 808)	(29)
					(5 129)
Списание налога на добавленную стоимость на расходы		(5 129)			(5 129)
Дисконтирование займов полученных по ставке ниже рыночной		40 111			40 111
Начисление отложенных налогов по МСФО		40 435			40 435
Начисление дивидендов		-			-
Итого корректировки		(343 003)	(75 099)	(54 808)	(472 910)
Собственный капитал по МСФО	324 380	1 554 950	175	-	1 879 505

Сверка прибыли по РСБУ и МСФО за 2016 год:

	31 декабря 2016 года
Прибыль/(убыток) после налогообложения по РСБУ	495 480
Корректировки	
Создание резерва по дебиторской задолженности	48 678
Создание резерва по запасам	(6 557)
Списание на расходы незавершенного производства	(13 665)
Создание (восстановление) резерва по инвестициям	-
Корректировка по инвестиционной собственности	-
Создание резерва по гарантийному ремонту	-
Корректировки по основным средствам	21 625
Корректировки по договорам лизинга	2 649
Корректировки по нематериальным активам	26 050
Корректировка по пенсионным активам/обязательствам	(29 286)
Корректировки по разделу Капитал	-
Списание налога на добавленную стоимость на расходы	(105)
Дисконтирование займов полученных по ставке ниже рыночной	13 071
Начисление отложенных налогов по МСФО	1 487
Отражение неотфактурованных поставок	-
Итого корректировки	63 947
Прибыль/(убыток) после налогообложения по МСФО	559 427

37 События после отчетной даты

Компанией не выявлены события после отчетной даты 31 декабря 2016 года, которые могли бы оказать существенное влияние на ее финансовое положение.